



3 1761 11651899 4



Digitized by the Internet Archive
in 2023 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761116518994>



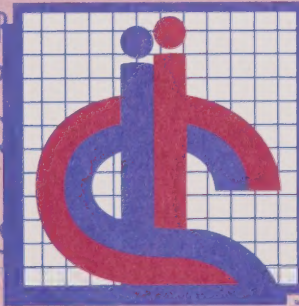
Canada's Retirement Income Programs:

A Statistical Overview

Programmes de revenu de retraite au Canada:

un aperçu statistique

OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB -
RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP -
DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ
- RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP /
RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV -
GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER
- OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB
- RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP
- DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP /
RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG -
CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV
- GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP /
REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP /
RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP
/ REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC -
QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG
- CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS /
SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP
/ REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP
/ RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ -
RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC
- QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER - OAS / SV - GIS /
SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB - RRSP / REER -
OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP - DPSP / RPDB -
RRSP / REER - OAS / SV - GIS / SRG - CPP / RPC - QPP / RRQ - RPP / REP -



Data in Many Forms . . .

Statistics Canada disseminates data in a variety of forms. In addition to publications, both standard and special tabulations are offered. Data are available on CD, diskette, computer print-out, microfiche and microfilm, and magnetic tape. Maps and other geographic reference materials are available for some types of data. Direct online access to aggregated information is possible through CANSIM, Statistics Canada's machine-readable database and retrieval system.

How to Obtain More Information

Inquiries about this publication and related statistics or services should be directed to:

Karen Maser (613) 951-4033
Pensions Section,
Labour Division,

Statistics Canada, Ottawa, K1A 0T6 or to the Statistics Canada Reference Centre in:

Halifax	(1-902-426-5331)	Regina	(1-306-780-5405)
Montréal	(1-514-283-5725)	Edmonton	(1-403-495-3027)
Ottawa	(1-613-951-8116)	Calgary	(1-403-292-6717)
Toronto	(1-416-973-6586)	Vancouver	(1-604-666-3691)
Winnipeg	(1-204-983-4020)		

Toll-free access is provided **for all users who reside outside the local dialing area** of any of the Regional Reference Centres.

National Enquiries Line	1-800-263-1136
National Telecommunications Device for the Hearing Impaired	1-800-363-7629
National Toll-free Order-only Line (Canada and United States)	1-800-267-6677

How to Order Publications

This and other Statistics Canada publications may be purchased from local authorized agents and other community bookstores, through the local Statistics Canada offices, or by mail order to Statistics Canada, Operations and Integration Division, Circulation Management, 120 Parkdale Ave., Ottawa, Ontario, K1A 0T6.

(1-613-951-7277)
Facsimile Number (1-613-951-1584)
Toronto Credit Card Only (1-416-973-8018)

Standards of Service to the Public

To maintain quality service to the public, Statistics Canada follows established standards covering statistical products and services, delivery of statistical information, cost-recovered services and services to respondents. To obtain a copy of these service standards, please contact your nearest Statistics Canada Regional Reference Centre.

Des données sous plusieurs formes . . .

Statistique Canada diffuse les données sous formes diverses. Outre les publications, des totalisations habituelles et spéciales sont offertes. Les données sont disponibles sur disque compact, disquette, imprimé d'ordinateur, microfiche et microfilm, et bande magnétique. Des cartes et d'autres documents de référence géographiques sont disponibles pour certaines sortes de données. L'accès direct à des données agrégées est possible par le truchement de CANSIM, la base de données ordiolingue et le système d'extraction de Statistique Canada.

Comment obtenir d'autres renseignements

Toute demande de renseignements au sujet de cette publication ou de statistiques et services connexes doit être adressée à:

Johanne Pineau (613) 951-4034
Section des pensions,
Division du travail,

Statistique Canada, Ottawa, K1A 0T6 ou au Centre de consultation de Statistique Canada à:

Halifax	(1-902-426-5331)	Regina	(1-306-780-5405)
Montréal	(1-514-283-5725)	Edmonton	(1-403-495-3027)
Ottawa	(1-613-951-8116)	Calgary	(1-403-292-6717)
Toronto	(1-416-973-6586)	Vancouver	(1-604-666-3691)
Winnipeg	(1-204-983-4020)		

Un service d'appel interurbain sans frais est offert à **tous les utilisateurs qui habitent à l'extérieur des zones de communication locale** des Centres régionaux de consultation.

Service national de renseignements	1-800-263-1136
Service national d'appareils de télécommunications pour les malentendants	1-800-363-7629
Service national du numéro sans frais pour commander seulement (Canada et États-Unis)	1-800-267-6677

Comment commander les publications

On peut se procurer cette publication et les autres publications de Statistique Canada auprès des agents autorisés et des autres librairies locales, par l'entremise des bureaux locaux de Statistique Canada, ou en écrivant à Statistique Canada, la Division des Opérations et de l'intégration, Direction de la circulation, 120, avenue Parkdale, Ottawa (Ontario), K1A 0T6.

(1-613-951-7277)
Numéro du télécopieur (1-613-951-1584)
Toronto Carte de crédit seulement (1-416-973-8018)

Normes de service au public

Afin de maintenir la qualité du service au public, Statistique Canada observe des normes établies en matière de produits et de services statistiques, de diffusion d'information statistique, de services à recouvrement des coûts et de services aux répondants. Pour obtenir une copie de ces normes de service, veuillez communiquer avec le Centre de consultation régional de Statistique Canada le plus près de chez vous.



Statistics Canada
Labour Division
Pensions Section

Canada's Retirement Income Programs:

A Statistical Overview

Statistique Canada
Division du travail
Section des pensions

Programmes de revenu de retraite au Canada:

un aperçu statistique

Published by authority of the Minister
responsible for Statistics Canada

© Minister of Industry, 1996

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise without prior written permission from Licence Services, Marketing Division, Statistics Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

February 1996

Price: Canada: \$54.00
United States: US\$65.00
Other Countries: US\$76.00

Catalogue no. 74-507-XPB
Frequency: Occasional

ISBN 0-660-15577-X

Ottawa

Publication autorisée par le ministre
responsable de Statistique Canada

© Ministre de l'Industrie, 1996

Tous droits réservés. Il est interdit de reproduire ou de transmettre le contenu de la présente publication, sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, enregistrement sur support magnétique, reproduction électronique, mécanique, photographique, ou autre, ou de l'emmagasiner dans un système de recouvrement, sans l'autorisation écrite préalable des Services de concession des droits de licence, Division du marketing, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

Février 1996

Prix : Canada : 54 \$
États-Unis : 65 \$ US
Autres pays : 76 \$ US

N° 74-507-XPB au catalogue
Périodicité : hors série

ISBN 0-660-15577-X

Ottawa

Note of Appreciation

Canada owes the success of its statistical system to a long-standing cooperation involving Statistics Canada, the citizens of Canada, its businesses, governments and other institutions. Accurate and timely statistical information could not be produced without their continued cooperation and goodwill.

Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises, les administrations canadiennes et les autres organismes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.



Questions about the content of this publication can be directed to the authors of the different sections of the report. Their names and telephone numbers are:

1. An introduction to Canada's retirement income programs
Karen Maser (613-951-4033)
2. Registered pension plans
Johanne Pineau (613-951-4034)
3. Registered retirement savings plans
Hubert Frenken (613-951-7569)
4. Canada and Québec Pension Plans
Thomas Dufour (613-951-2088)
5. Old Age Security...
Karen Maser (613-951-4033)
6. Deferred profit sharing plans
Johanne Pineau (613-951-4034)
7. Who's saving for retirement through RPPs and/or RRSPs?
Karen Maser (613-951-4033)

The authors are very grateful to the following people who took the time to provide their comments and suggestions on this report:

- Michael Cohen, William M. Mercer Limited
- Laurence Coward
- Bruce Macnaughton, Pension Commission of Ontario
- Sherallyn Miller, Pension Standards Branch, British Columbia
- Joan O'Connell, Human Resources Development Canada

Responsibility for the contents, however, rests with the authors.

In addition, we wish to thank:

- Karen Dorman, for the many hours she devoted to making this publication come to life;
- Catherine Hardwick, for editing much of the English text;
- Gabriella Martello, for her work on the definitions, the promotional material and the verification of data.

Symbols

The following symbols are used in this publication:

- ... figures not appropriate or not applicable.
- nil or zero.
- amount too small to be expressed.
- < less than.
- > greater than.

Les questions relatives au contenu de cette publication peuvent être adressées aux auteurs des diverses sections du rapport. Voici leurs noms et numéros de téléphone.

1. Survol des programmes de revenu de retraite au Canada
Karen Maser (613-951-4033)
2. Régimes enregistrés de pension
Johanne Pineau (613-951-4034)
3. Régimes enregistrés d'épargne-retraite
Hubert Frenken (613-951-7569)
4. Régime de pensions du Canada et Régime de rentes du Québec
Thomas Dufour (613-951-2088)
5. Sécurité de la vieillesse...
Karen Maser (613-951-4033)
6. Régimes de participation différée aux bénéfices
Johanne Pineau (613-951-4034)
7. Qui épargne en vue de la retraite au moyen des REP et des REER?
Karen Maser (613-951-4033)

Les auteurs sont très reconnaissants aux personnes suivantes qui ont pris le temps de fournir leurs commentaires et suggestions quant à ce rapport:

- Michael Cohen, William M. Mercer Limited
- Laurence Coward
- Bruce Macnaughton, Commission des régimes de retraite de l'Ontario
- Sherallyn Miller, Direction des standards de retraite, Colombie-Britannique
- Joan O'Connell, Développement des ressources humaines Canada

Le contenu demeure cependant la responsabilité des auteurs.

De plus, nous voulons remercier:

- Karen Dorman, pour le grand nombre d'heures qu'elle a consacré pour produire cette publication;
- Catherine Hardwick, pour son travail d'édition du texte anglais;
- Gabriella Martello, pour son travail quant aux définitions, au matériel promotionnel et à la vérification des données.

Signes

Les signes suivants sont utilisés dans cette publication:

- ... n'ayant pas lieu de figurer.
- néant ou zéro.
- nombres infimes.
- < inférieur à.
- > supérieur à.

Table of Contents	Page	Table des matières	Page
Acronyms	7	Acronymes	7
Purpose	9	Objectif	9
Data highlights	11	Faits saillants des données	11
1. An introduction to Canada's retirement income programs	17	1. Survol des programmes de revenu de retraite au Canada	17
How the system developed	17	Développement du système	17
The system as it now looks	19	Le système actuel	19
The contributors and their contributions	22	Cotisants et cotisations	22
Amounts accumulated in these programs	26	Sommes accumulées dans ces programmes	26
Income of those 65 years or older	26	Revenu des personnes âgées de 65 ans ou plus	26
• Income of men and women	30	• Revenu des hommes et des femmes	30
• Reliance on pension income by different income groups	30	• Recours aux revenus de pensions, selon le groupe de revenu	30
2. Registered pension plans	39	2. Régimes enregistrés de pension	39
Origin of program	39	Origine du programme	39
Major program milestones/changes	39	Principaux jalons du programme	39
Today's program	43	Programme actuel	43
Data commentary/analysis	44	Analyse des données et remarques	44
• Number of plans and members	44	• Nombre de régimes et d'adhérents	44
• Coverage rates	46	• Taux d'adhésion	46
• Membership and coverage rate, by sex	48	• Effectif et taux d'adhésion, selon le sexe	48
• Membership and coverage rate, by area of employment	50	• Effectif et taux d'adhésion, selon la région d'emploi	50
• Membership and coverage rate, by sector	53	• Effectif et taux d'adhésion, selon le secteur	53
• Contributions	54	• Cotisations	54
• Benefits	59	• Prestations	59
• Integration with Canada and Québec Pension Plans	63	• Intégration avec le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec	63
• Investment profile	65	• Profil des placements	65
3. Registered retirement savings plans	73	3. Régimes enregistrés d'épargne-retraite	73
Origin of program	73	Origine du programme	73
Major program milestones/changes	73	Principaux jalons du programme	73
• Contribution ceilings	73	• Plafonds de cotisation	73
• Rollovers and spousal RRSPs	74	• Transferts et REER du conjoint	74
Today's program	75	Programme actuel	75
• Deduction limits	75	• Plafond de déduction	75
• Issuers and specimen plans	77	• Émetteurs et modèles de régime	77
• Investments	77	• Placements	77

• Benefits	78	• Prestations	78
Data commentary/analysis	80	Analyse des données et remarques	80
• Contributions and unused room	80	• Cotisations et droits de cotisation inutilisés	80
• Assets	82	• Actif	82
• Withdrawals, annuities and RRIFs	83	• Retraits, rentes et FERR	83
4. Canada and Québec Pension Plans	87	4. Régime de pensions du Canada et Régime de rentes du Québec	
Origin of program	87	Origine du programme	87
Major program milestones/changes	87	Principaux jalons du programme	87
Today's program	89	Programme actuel	89
Data commentary/analysis	93	Analyse des données et remarques	93
5. Old Age Security/Guaranteed Income Supplement/Spouse's Allowance	107	5. Sécurité de la vieillesse, Supplément de revenu garanti et Allocation au conjoint	107
Origin of program	107	Origine du programme	107
Major program milestones /changes	107	Principaux jalons du programme	109
Today's program	108	Programme actuel	108
Data commentary/analysis	110	Analyse des données et remarques	110
6. Deferred profit sharing plans	117	6. Régimes de participation différée aux bénéfices	117
Origin of program	117	Origine du programme	117
Major program milestones/changes	118	Principaux jalons du programme	118
Today's program	119	Programme actuel	119
• Issuers and specimen plans	119	• Émetteurs et modèles de régime	119
Data commentary/analysis	120	Analyse des données et remarques	120
7. Who's saving for retirement through RPPs and/or RRSPs?	123	7. Qui épargne en vue de la retraite au moyen des REP et des REER?	123
How important are age and income?	127	Quelle est l'importance de l'âge et du revenu?	127
Are men or women more likely to be saving?	129	Qui des hommes ou des femmes épargnent le plus?	129
Differences between RRSP contributors and RPP members	131	Différences entre les cotisants aux REER et les adhérents aux REP	131
Provincial/territorial differences	131	Différences au niveau des provinces et des territoires	131
How much was saved?	132	Combien a-t-on épargné?	132
Bibliography	141	Bibliographie	143
Appendices:		Annexes:	
A- Terms and definitions	145	A- Termes et définitions	149
B- Data sources	155	B- Sources des données	155
C- Selected provisions of pension regulatory legislation	170	C- Dispositions choisies de la législation sur les régimes de retraite	170
Index	175	Index	178

Tables	Page	Tableaux
1-1 Number of contributors to C/QPP, RPPs and RRSPs	22	1-1 Nombre de cotisants aux RPC/RRQ, REP et REER
1-2 Contributions to C/QPP, RPPs and RRSPs	24	1-2 Cotisations aux RPC/RRQ, REP et REER
1-3 Accumulated assets in selected retirement income programs, at December 31	25	1-3 Actif accumulé au titre de certains programmes de revenu de retraite, au 31 décembre
1-4 Taxfilers aged 65 or older, by income source	34	1-4 Déclarants âgés de 65 ans ou plus, selon la source de revenu
1-5 Male taxfilers aged 65 or older, by income source	35	1-5 Déclarants masculins âgés de 65 ans ou plus, selon la source de revenu
1-6 Female taxfilers aged 65 or older, by income source	36	1-6 Déclarantes âgées de 65 ans ou plus, selon la source de revenu
1-7 Income of taxfilers aged 65 or older, by income group, 1993	38	1-7 Revenu des déclarants âgés de 65 ans ou plus, selon le groupe de revenu, 1993
2-1 Deduction limits for contributions to RPPs for current service	43	2-1 Plafonds de déduction au titre des cotisations aux REP pour le service courant
2-2 Percentage of labour force and paid workers covered by an RPP, by sex	47	2-2 Pourcentage de la population active et des travailleurs rémunérés adhérant à un REP, selon le sexe
2-3 RPP members, labour force participants and paid workers, by province of employment, 1993	51	2-3 Adhérents aux REP, population active et travailleurs rémunérés, selon la province d'emploi, 1993
2-4 Percentage of paid workers covered by an RPP, by province of employment	52	2-4 Pourcentage des travailleurs rémunérés adhérant à un REP, selon la province d'emploi
2-5 Annual contributions made to RPPs, by sector and contribution source	58	2-5 Cotisations annuelles versées aux REP, selon le secteur et la provenance
2-6 Number of RPPs and members, by type of plan, at January 1	60	2-6 Nombre de REP et d'adhérents, selon le genre de régime, au 1 ^{er} janvier
2-7 Number of members with contributions and/or benefits integrated with C/QPP	64	2-7 Nombre d'adhérents pour lesquels les cotisations et/ou prestations sont cordonnées aux RPC/RRQ
2-8 Number of RPPs and members, by funding instrument	66	2-8 Nombre de REP et d'adhérents, selon le mode de financement
2-9 Book and market values of assets of trustee pension funds	69	2-9 Valeurs comptable et marchande de l'actif des caisses de retraite en fiducie
3-1 Current schedule of dollar deduction limits for contributions to RRSPs	76	3-1 Calendrier actuel des plafonds de déduction au titre des cotisations aux REER
3-2 Authorized RRSP issuers and active specimen plans by type of issuer, 1991	78	3-2 Émetteurs autorisés à vendre des REER et modèles de régime en vigueur selon le type d'institution, 1991
3-3 RRSP contributors and contributions	84	3-3 Cotisants et cotisations aux REER
3-4 RRSP contributors and contributions by type of contribution	85	3-4 Cotisants et cotisations à un REER selon le genre de cotisation

		Page		
3-5	RRSP room and unused room	86	3-5	Droits de cotisation à un REER et droits inutilisés
3-6	RRSP beneficiaries and benefits	86	3-6	Prestataires et prestations de REER
4-1	YMPE, YBE, maximum contributions and retirement benefits for C/QPP	96	4-1	MGAP, EAB, et montant maximum de cotisations et de prestations de retraite au titre des RPC/RRQ
4-2	Maximum amount for C/QPP benefits, other than retirement	97	4-2	Montant maximum des prestations au titre des RPC/RRQ, autres que celles de retraite
4-3	Income and expenditures of C/QPP	98	4-3	Revenus et dépenses au titre des RPC/RRQ
4-4	Total contributors and contributions to C/QPP, by sex	99	4-4	Nombre de cotisants et cotisations aux RPC/RRQ, selon le sexe
4-5	Total contributors and contributions to C/QPP, by province/territory, 1993	100	4-5	Nombre de cotisants et cotisations aux RPC/RRQ, selon la province/territoire, 1993
4-6	Amounts paid by C/QPP, by type of benefit	101	4-6	Sommes versées au titre des RPC/RRQ, selon le genre de prestation
4-7	Number of C/QPP benefits in pay	102	4-7	Nombre de prestations au titre des RPC/RRQ
4-8	Number of C/QPP retirement benefits in pay, by age	103	4-8	Nombre de prestations de retraite au titre des RPC/RRQ, selon l'âge
4-9	Number of C/QPP retirement benefits in pay, by province/territory	104	4-9	Nombre de prestations de retraite au titre des RPC/RRQ, selon la province/territoire
4-10	Gross amount of C/QPP retirement pensions paid, by province/territory	105	4-10	Sommes versées pour des prestations de retraite au titre des RPC/RRQ, selon la province/territoire
5-1	Maximum monthly benefit, OAS, GIS and SPA, at January 1	112	5-1	Prestations mensuelles maximales au titre de la SV, du SRG et de l'AC, au 1 ^{er} janvier
5-2	Number of beneficiaries and amounts paid for OAS, GIS and SPA	113	5-2	Nombre de bénéficiaires et montants payés au titre de la SV, du SRG et de l'AC
5-3	Number of beneficiaries and amounts paid for OAS, GIS and SPA, by province/territory	114	5-3	Nombre de bénéficiaires et montants payés au titre de la SV, du SRG et de l'AC, selon la province/territoire
5-4	Number of people receiving OAS and GIS, by sex	115	5-4	Nombre de bénéficiaires de la SV et du SRG, selon le sexe
6-1	Deduction limits for DPSPs	122	6-1	Déduction maximale au titre des RPDB
6-2	DPSPs with assets invested through insurance companies	122	6-2	Les RPDB ayant leur actif placé par le biais de compagnies d'assurance
7-1	Number of taxfilers with RRSP contributions and/or a pension adjustment, by sex and age, 1991 to 1993	136	7-1	Nombre de déclarants ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence, selon le sexe et l'âge, 1991 à 1993
7-2	Number of taxfilers with RRSP contributions and/or a pension adjustment, by income, 1991 to 1993	138	7-2	Nombre de déclarants ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence, selon le revenu, 1991 à 1993

		Page		
7-3	Number of taxfilers with RRSP contributions and/or a pension adjustment, by province/territory, 1991 to 1993	139	7-3	Nombre de déclarants ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence, selon la province/territoire, 1991 à 1993
7-4	Number of taxfilers with, and dollar amount of, RRSP contributions and/or pension adjustment, by sex and income, 1993	140	7-4	Nombre de déclarants ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence, et montants en dollars, selon le sexe et le revenu, 1993

Figures

1-1	Canada's retirement income programs	19
2-1	Types of RPPs and membership, at the end of 1993	55

Figures

1-1	Les programmes de revenu de retraite au Canada	
2-1	Types de REP et effectif, à la fin de 1993	

Charts

1-1	Percentage of labour force in C/QPP, RPPs, and RRSPs	23
1-2	Pension income as percentage of total income of persons 65 or older	28
1-3	Income source as a percent of total income of persons 65 or older, by income range, 1993	31
2-1	Number of RPPs at January 1, by size of plan	45
2-2	Biennial change in RPP members versus paid workers	48
2-3	Biennial change in RPP membership, by sex	49
2-4	Coverage rate of paid workers, by sex	50
2-5	Percentage distribution of RPP membership, by sex and sector, 1993	54
2-6	Employee contribution formula in contributory plans, January 1, 1994	57
2-7	Percentage distribution of RPP members, by benefit formula, January 1, 1994	62
2-8	Annual increase in assets of trustee pension funds	68
2-9	Percentage distribution of assets of trustee pension funds	68

Graphiques

1-1	Proportion de la population active participant aux RPC/RRQ, REP et REER	
1-2	Revenus de pensions des personnes âgées de 65 ans ou plus en proportion de leur revenu total	
1-3	Provenance du revenu des personnes âgées de 65 ans ou plus en proportion de leur revenu total, selon le groupe de revenu, 1993	
2-1	Nombre de REP au 1 ^{er} janvier, selon la taille du régime	
2-2	Variation biennale du nombre d'adhérents aux REP par rapport à celle du nombre de travailleurs rémunérés	
2-3	Variation biennale de l'effectif des REP, selon le sexe	
2-4	Taux d'adhésion des travailleurs rémunérés, selon le sexe	
2-5	Répartition procentuelle de l'effectif des REP, selon le sexe et le secteur, 1993	
2-6	Formule de calcul des cotisations des adhérents aux régimes contributifs, 1 ^{er} janvier 1994	
2-7	Répartition procentuelle des adhérents aux REP, selon la formule de calcul des prestations, 1 ^{er} janvier 1994	
2-8	Croissance annuelle de l'actif des caisses de retraite en fiducie	
2-9	Répartition procentuelle de l'actif des caisses de retraite en fiducie	

		Page		
2-10	Proportion of assets of trustee pension funds invested outside Canada	70	2-10	Proportion de l'actif des caisses de retraite en fiducie placée à l'extérieur du Canada
2-11	Proportion of trustee pension fund assets invested in bonds and stocks, by sector	71	2-11	Proportion de l'actif des caisses de retraite en fiducie placée dans les obligations et les actions, selon le secteur
4-1	Sex distribution of C/QPP contributors	94	4-1	Répartition procentuelle des cotisants aux RPC/RRQ, selon le sexe
4-2	C/QPP beneficiaries under 65 years of age as percentage of all beneficiaries, by sex	95	4-2	Bénéficiaires des RPC/RRQ âgés de moins de 65 ans en proportion de tous les bénéficiaires, selon le sexe
5-1	Percentage of OAS beneficiaries receiving GIS, 1994	111	5-1	Proportion des prestataires de la SV recevant le SRG, 1994
7-1	Percentage of taxfilers aged 25 to 64 with a PA and/or RRSP contributions, 1991 to 1993	127	7-1	Pourcentage des déclarants âgés de 25 à 64 ans avec un FE et/ou cotisations à un REER, 1991 à 1993
7-2	Percentage of men and women aged 25 to 64 having the following at least once from 1991 to 1993: a) RRSP contributions b) a PA c) a PA and/or RRSP contributions	130	7-2	Pourcentage d'hommes et de femmes âgés de 25 à 64 ans ayant au moins une fois entre 1991 et 1993: a) des cotisations à un REER b) un FE c) un FE et/ou des cotisations à un REER
7-3	Distribution of retirement savings and of taxfilers by income group, 1993	133	7-3	Répartition des économies de retraite et des déclarants, selon le groupe de revenu, 1993

Acronyms

CAPSA	Canadian Association of Pension Supervisory Authorities
CIDA	Canadian International Development Agency
CLHIA	Canadian Life and Health Insurance Association Inc.
CPI	Consumer Price Index
CPP	Canada Pension Plan
C/QPP	Canada/Québec Pension Plans
CRF	Consolidated Revenue Fund
DPSP	Deferred Profit Sharing Plan
ESP	Employer-sponsored Plan
GAP	Government-administered Plans
GIS	Guaranteed Income Supplement
HRDC	Human Resources Development Canada
ITA	Income Tax Act
IWTA	Income War Tax Act
LF	Labour Force
LIF	Life Income Fund
LIRA	Locked-in Retirement Account
LRIF	Locked-in Retirement Income Fund
MURB	Multiple Unit Residential Buildings
No.	Number
OAS	Old Age Security
OSFI	Office of the Superintendent of Financial Institutions
PA	Pension Adjustment
PBSA	Pension Benefits Standards Act
PSPA	Past Service Pension Adjustment
QPP	Québec Pension Plan
RPP	Registered Pension Plan
RREGOP	Québec Government and Public Employees Retirement Plan
RRIF	Registered Retirement Income Fund
RRSP	Registered Retirement Savings Plan
SPA	Spouse's Allowance
SAADD	Small Area and Administrative Data Division
UI	Unemployment Insurance
YBE	Year's Basic Exemption
YMPE	Year's Maximum Pensionable Earnings

Province/Territory abbreviations

Alta	Alberta
BC	British Columbia
Man	Manitoba
NB	New Brunswick
Nfld	Newfoundland
NS	Nova Scotia
NWT	Northwest Territories
Ont	Ontario
Qué	Québec
PEI	Prince Edward Island
Sask	Saskatchewan
Yuk	Yukon Territory

Acronymes

A-C	Assurance-chômage
AC	Allocation au conjoint
ACCAP	Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc.
ACDI	Agence canadienne de développement international
ACOR	Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite
BSIF	Bureau du surintendant des institutions financières Canada
CRIF	Compte de retraite avec immobilisation des fonds
DDRA	Division des données régionales et administratives
DRHC	Développement des ressources humaines Canada
EAB	Exemption annuelle de base
FE	Facteur d'équivalence
FERR	Fonds enregistré de revenu de retraite
FESP	Facteur d'équivalence pour services passés
FRC	Fonds de revenus consolidés des gouvernements
FRE	Fichier des régimes d'employeur
FRRIF	Fonds de revenu de retraite avec immobilisation des fonds
FRV	Fonds de revenu viager
IPC	Indice des prix à la consommation
IRLM	Immeubles résidentiels à logements multiples
LIGR	Loi de l'impôt de guerre sur le revenu
LIR	Loi de l'impôt sur le revenu
MGAP	Maximum des gains annuels ouvrant droit à pension
Nbre	Nombre
PA	Population active
PBSA	Loi sur les normes de prestations de retraite
PGG	Programmes à gestion gouvernementale
REER	Régime enregistré d'épargne-retraite
REP	Régime enregistré de pension
RPC	Régime de pensions du Canada
RPC/RRQ	Régime de pensions du Canada/Régime de rentes du Québec
RPDB	Régime de participation différée aux bénéfices
RREGOP	Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics (Québec)
RRQ	Régie des rentes du Québec
SRG	Supplément de revenu garanti
SV	Sécurité de la vieillesse

Abbréviations pour les provinces/territoires

Alta	Alberta
C-B	Colombie-Britannique
Î-P-É	Île-du-Prince-Édouard
Man	Manitoba
N-B	Nouveau-Brunswick
N-É	Nouvelle-Écosse
Ont	Ontario
Qué	Québec
Sask	Saskatchewan
TN-O	Territoires du Nord-Ouest
T-N	Terre-Neuve
Yuk	Yukon

Purpose

There exist in Canada several key programs that play a critical role in providing support to people who have either retired or reached the traditional age of retirement. To date there has been no single document that presents both a descriptive and statistical picture of these programs. This publication seeks to fill that gap.

The report covers the following programs:

Government-administered/sponsored plans¹

- * Old Age Security (OAS), including:
 - Guaranteed Income Supplement (GIS)
 - Spouse's Allowance (SPA)
- * Canada/Québec Pension Plans (C/QPP)

Employer-sponsored plans

- * Registered pension plans (RPP)
- * Deferred profit sharing plans (DPSP)
- * Group registered retirement savings plans (RRSP)

Individually sponsored plans

- * Individual RRSPs

The intent is to provide basic information on the origin and evolution of these programs, as well as a summary description of the current programs. The focus of this report will be on retirement benefits (or benefits to persons who have reached a certain age), although some programs also provide survivor and disability benefits. The statistical information is for the period 1983/84 to 1993/94 (not necessarily on a fiscal year basis), where data are available for that length of time, and is accompanied by a brief commentary and analysis of the data.

This publication has been produced by the Pensions Section, Labour Division of Statistics

¹ Information on retirement benefits provided by provincial government programs (other than the QPP) is not included.

Objectif

Plusieurs programmes-clés en vigueur au Canada jouent un rôle crucial en matière de soutien des personnes qui sont déjà à la retraite ou qui vont atteindre l'âge traditionnel de la retraite. Jusqu'à présent, il n'existait aucun rapport qui brossait un tableau à la fois descriptif et statistique de ces programmes. Cette publication cherche à combler cette lacune.

Le rapport présent porte sur les programmes suivants:

Régimes administrés ou parrainés par le gouvernement¹

- * Sécurité de la vieillesse (SV), y compris:
 - Supplément de revenu garanti (SRG)
 - Allocation au conjoint (AC)
- * Régime de pensions du Canada et Régime de rentes du Québec (RPC/RRQ)

Régimes offerts par l'employeur

- * Régimes enregistrés de pension (REP)
- * Régimes de participation différée aux bénéfices (RPDB)
- * Régimes enregistrés d'épargne-retraite collectifs (REER)

Régimes parrainés par les particuliers

- * REER individuels

L'objectif est de fournir de l'information de base sur l'origine et l'évolution de ces programmes ainsi qu'une description sommaire de leur fonctionnement actuel. Ce rapport se concentre sur les prestations de retraite (ou les prestations aux personnes d'un certain âge) bien que certains de ces programmes offrent également des prestations d'invalidité et de survivant. Les données statistiques, lorsque disponibles, portent sur la période 1983/84 à 1993/94 (pas nécessairement sur la base de l'année fiscale), et elles font l'objet de remarques et d'analyse.

Cette publication a été produite par la Section des pensions de la Division du travail de Statistique Canada.

¹ Ne comprend pas les prestations de retraite offertes par les programmes provinciaux (exception faite du RRQ)

Canada. This Section conducts several surveys on RPPs; they will therefore form a major focus of the report. Much of the information contained in this publication was previously published in *Pension Plans in Canada* (Catalogue 74-401); *Pension Plans in Canada* will therefore not be produced for the reference period January 1, 1994.

Requests for additional information and comments on the report would be most welcome. They can be directed to:

Pensions Section,
Statistics Canada,
Ottawa, Ontario
K1A 0T6
Telephone: (613) 951-4033
Fax: (613) 951-4087

La Section des pensions mène plusieurs enquêtes relatives aux REP; ces derniers feront donc l'objet premier de ce rapport. Une grande partie de l'information contenue dans ce rapport a été publiée antérieurement dans *Régimes de pension au Canada* (n° 74-401 au catalogue). Par conséquent, ce dernier numéro ne paraîtra pas pour la période de référence du 1^{er} janvier 1994.

Il nous fera plaisir de répondre aux demandes de données additionnelles et d'entendre vos commentaires relatifs à ce rapport. Il suffit de s'adresser à la:

Section des pensions
Statistique Canada
Ottawa, Ontario
K1A 0T6
Téléphone: (613) 951-4034
Télécopieur: (613) 951-4087

DATA HIGHLIGHTS

1. Introduction to Canada's retirement income programs

- Canada's retirement income programs have a long history: the first employer-sponsored (now called registered) pension plans (RPPs) were established in the last century, the Old Age Security program came into effect in 1952, registered retirement savings plans (RRSPs) were first allowed in 1957 and the Canada and Québec Pension Plans (C/QPP) were established in 1966.
- Although the percentage of the labour force belonging to RPPs changed little from 1983 to 1993 (about 35%), over that same period the percentage contributing to RRSPs almost doubled (18% to 35%). Approximately 90% of the labour force participated in the Canada or Québec Pension Plan.
- Contributions to RRSPs accounted for 35% of the almost \$50 billion contributed to the C/QPP, RPPs and RRSPs in 1993. In constant dollars, RRSP contributions grew 138% from 1983 to 1993, well above the 22% for RPPs and 72% for the C/QPP.
- At the end of 1993, almost \$658 billion was accumulated in the three major retirement income programs, an amount well in excess of the public debt (\$508 billion at March 31, 1994). The largest share was in RPPs (65%), another 27% in RRSPs and the remainder in the C/QPP.
- In 1993, taxfilers 65 or older with a total income of less than \$20,000 were heavily dependent on OAS/GIS and C/QPP; together they supplied close to three-quarters of their income. For those with incomes of \$60,000 or more, these programs accounted for only about 5% of income. For taxfilers with incomes of \$30,000 to \$59,999, RPP benefits represented by far the largest proportion of income (just over one-third).

FAITS SAILLANTS DES DONNÉES

1. Survol des programmes de revenu de retraite au Canada

- Les programmes de revenu de retraite au Canada font l'objet d'une longue histoire: les premiers régimes de pension d'employeur (maintenant appelés enregistrés) (REP) ont vu le jour au siècle dernier, le programme de la Sécurité de la vieillesse est entré en vigueur en 1952, les régimes enregistrés d'épargne-retraite ont été autorisés pour la première fois en 1957 et les Régimes de pensions du Canada et de rentes du Québec (RPC/RRQ) ont été mis sur pied en 1966.
- De 1983 à 1993, la proportion de la population active ayant participé aux REP a peu varié (environ 35%) alors que celle ayant contribué aux REER a presque doublé (18% à 35%). Près de 90% de la population active avait participé au Régime de pensions du Canada ou au Régime de rentes du Québec.
- Les cotisations aux REER représentaient 35% des quelque 50 milliards\$ cotisés aux RPC/RRQ, aux REP et aux REER en 1993. En dollars constants, les cotisations aux REER ont augmenté de 138% de 1983 à 1993, à un taux bien supérieur au 22% pour les REP et au 72% pour les RPC/RRQ.
- À la fin de 1993, environ 658 milliards\$ avaient été accumulés dans les trois programmes de revenu de retraite, un montant de beaucoup supérieur à la dette publique (508 milliards\$ au 31 mars 1994). Les REP en détenaient la plus grande part (65%), les REER, 27%, et les RPC/RRQ, le reste.
- En 1993, les déclarants âgés de 65 ans et plus, dont le revenu total était inférieur à 20 000\$, dépendaient beaucoup des programmes SV/SRG et RPC/RRQ; près des trois quarts de leur revenu provenaient de ces programmes. Pour ceux dont le revenu était de 60 000\$ et plus, le recours à ces programmes diminuait à seulement quelque 5%. Les prestations de REP représentaient de loin la plus grosse part du revenu (un peu plus du tiers) de ceux appartenant au groupe de revenu allant de 30 000\$ à 59 999\$.

2. Registered pension plans

- Although the number of RPPs dropped 11% from the beginning of 1984 to 1994, membership in these plans was up 14%. The biggest change was seen in the number of plans with fewer than 10 members; there were only about half as many at January 1, 1994 as eight years earlier. The administrative requirements imposed by revised pension regulatory legislation may have influenced employers sponsoring these plans to seek other options, such as group RRSPs.
- The growing number of women in the paid workforce contributed significantly to the increase in RPP membership. From 1983 to 1993 the number of women in RPPs was up 47%, a sharp contrast to the 2% decline in the number of men. Women constituted 43% of all plan members by 1993, up substantially from 33% in 1983.
- Overall, 45% of the paid workforce belonged to RPPs in 1993, little changed from 1983. Manitoba had one of the highest coverage rates (51%), perhaps because it is the only province requiring all those eligible to participate in an RPP, if one is offered.
- Public sector employees represented about a quarter of the paid workforce but almost half of total RPP membership in 1993. Virtually all members of public sector plans were required to contribute to the cost of their pension; less than half of private sector participants had to. Some 77% of the public sector members who were required to contribute paid 7% to 10% of their earnings to the RPP. Such high contributions were required from very few private sector members.
- Close to 90% of RPP members belonged to defined benefit plans, plans which (for the most part) guarantee a certain benefit rate. This is down slightly from the beginning of 1984, when 93% were in such RPPs. One of the more generous benefit formula provide members with a pension of 2% of earnings for each year of service. At January 1, 1994, fully 93% of public sector RPP members belonged

2. Régimes enregistrés de pension

- Bien que le nombre de REP ait diminué de 11% entre le début de 1984 et de 1994, l'effectif de ces régimes s'est accru de 14%. Le principal changement porte sur le nombre de régimes comptant moins de 10 adhérents; au 1^{er} janvier 1994, on en dénombrait presque à moitié moins que huit ans plus tôt. Les exigences administratives imposées par les nouvelles lois sur les régimes de retraite ont pu inciter les employeurs parrainant ces régimes à rechercher d'autres moyens d'épargne-retraite, comme les REER.
- La présence accrue des femmes sur le marché du travail a grandement contribué à la croissance de l'effectif des REP. De 1983 à 1993, le nombre de femmes adhérant aux REP s'est accru de 47%, un contraste marqué avec la baisse de 2% du nombre d'hommes. Les femmes représentaient 43% de l'effectif total en 1993, en hausse marquée par rapport à 33% en 1983.
- Dans l'ensemble, 45% de la main-d'oeuvre rémunérée adhérait aux REP en 1993, ayant peu varié par rapport à 1983. Le taux d'adhésion était le plus élevé au Manitoba (51%), probablement parce que c'est la seule province où la loi exige que tous les employés admissibles participent au REP, si un est offert.
- Les employés du secteur public représentaient environ le quart de la main-d'oeuvre rémunérée, mais près de la moitié de l'effectif des REP en 1993. Sauf de rares exceptions, tous les adhérents aux régimes du secteur public sont tenus de contribuer au coût de leur pension. Moins de la moitié des adhérents du secteur privé sont obligés de le faire. Parmi les cotisants, beaucoup plus d'adhérents du secteur public (77%) que du secteur privé (proportion minime) cotisaient au taux maximum de 7% à 10% de leurs gains.
- Près de 90% des adhérents aux REP participaient à des régimes à prestations déterminées, la plupart desquels garantissent un taux de prestation donné. Cette proportion est plus faible que celle au début de 1984 (93%). Une des plus généreuses formules de calcul de la prestation procure aux adhérents une pension égale à 2% de leurs gains pour chaque année de service. Au 1^{er} janvier 1994, 93% des adhérents aux régimes du secteur public participaient à des

to plans with such a benefit formula, while only 21% of private sector members will receive such a benefit.

3. Registered retirement savings plans

- The 1991 changes to the Income Tax Act resulted in extraordinary growth in RRSP contributions; they increased 70% from 1990 to 1993, to \$19.2 billion.
- Despite the growth in contributions an increasing proportion of available RRSP room is not being used; this is because it is now possible to carry unused RRSP room forward. In 1991, 30% of the available room was used; by 1993 this was down to 15%. In 1993, just 11% of eligible taxfilers aged 25 to 64 used up virtually all of their RRSP room.
- Just 38% of the eligible taxfilers contributed to an RRSP at some point between 1991 and 1993.
- In 1993 alone, \$4.4 billion was taken out of RRSPs as cash withdrawals, close to one-quarter of the amount contributed that year. Many taxfilers are dipping into these savings before retirement, most often because of financial necessity.

4. Canada and Québec Pension Plans

- Because of women's growing participation in the workforce they represent an increasing proportion of contributors to the C/QPP (up from 41% in 1983 to 45% in 1993). Their contributions, although growing, accounted for just 39% of the contributions made in 1993, up from 34% in 1983.
- In 1994, retirement benefits accounted for about 65% of the benefits paid by the C/QPP; payments for survivor and disability benefits each accounted for about 15%. The proportion paid for disability benefits has been gradually increasing, from 12% in 1983.

régimes qui calculaient la prestation de cette manière, contre seulement 21% des adhérents du secteur privé.

3. Régimes enregistrés d'épargne-retraite

- L'effet des modifications législatives de 1991 est manifeste dans la croissance extraordinaire des cotisations aux REER; elles ont crû de 70% entre 1990 et 1993, à 19,2 milliards\$.
- Bien que les cotisations aient augmenté, une proportion croissante des droits de cotisation aux REER demeure inutilisée; cela est dû au fait qu'il est maintenant possible de reporter les droits inutilisés aux années ultérieures. En 1991, 30% des droits de cotisation ont été utilisés; en 1993, ce pourcentage était passé à 15%. En 1993, seulement 11% des déclarants admissibles âgés de 25 à 64 ans s'étaient prévalus de la presque totalité de leurs droits.
- Seulement 38% des déclarants admissibles avaient cotisé à un REER à un moment donné entre 1991 et 1993.
- En 1993, 4,4 milliards\$ a été retiré des REER sous forme de retraits en espèces, ce qui représente près du quart du montant cotisé cette année-là. Plusieurs déclarants puisent dans ces épargnes avant le moment de la retraite, souvent par nécessité financière.

4. Régime de pensions du Canada et Régime de rentes du Québec

- Les femmes ont représenté une proportion grandissante des cotisants aux RPC/RRQ (passant de 41% en 1983 à 45% en 1993); cela est dû à la participation accrue des femmes sur le marché du travail. Même si les cotisations des femmes ont augmenté, elles ne représentaient que 39% des cotisations totales en 1993, par rapport à 34% en 1983.
- En 1994, les prestations de retraite représentaient environ 65% des prestations payées au titre des RPC/RRQ; les prestations d'invalidité et les prestations au survivant représentaient chacune environ 15%. La proportion versée au titre de l'invalidité a graduellement augmenté; elle était de 12% en 1983.

- The option of receiving retirement benefits before age 65 first became available to members of the QPP in 1984 and to members of the CPP in 1987. By 1994, 17% of those collecting retirement benefits were between 60 and 64.

5. Old Age Security/Guaranteed Income Supplement/Spouse's Allowance

- From 1983 to 1993 OAS payments rose 105%, while GIS and SPA benefits were up 83% and 86%, respectively. Over \$20 billion was paid out under these programs in 1994.
- Benefits from the C/QPP have helped to reduce the reliance on GIS. In 1983, 50% of OAS recipients also received GIS; by 1994 this was down to 40%.

6. Deferred profit sharing plans

- There were approximately 5,600 DPSPs in 1995. Unfortunately, little historical or membership information is available on these plans; it is estimated that the 5,600 plans have about 350,000 members.

7. Who's saving for retirement through RPPs and/or RRSPs?

- From 1991 to 1993 almost 60% of taxfilers aged 25 to 64 saved for retirement through RRSPs, RPPs or DPSPs; just over 40% of taxfilers saved in each of those years.
- The proportion of people saving rose with income. Over 90% of those with incomes of \$30,000 to \$39,999 saved at least once from 1991 to 1993; close to 100% of those in the highest income groups did.
- A smaller proportion of women (53%) than men (66%) saved during the 1991 to 1993 period. An additional number of women may have accumulated savings if their spouse contributed to their RRSP.

- La possibilité de recevoir des prestations de retraite avant l'âge de 65 ans a été offerte aux participants du RRQ en 1984 et à ceux du RPC en 1987. En 1994, 17% des prestataires de rentes de retraite étaient âgés entre 60 et 64 ans.

5. Sécurité de la vieillesse, Supplément de revenu garanti et Allocation au conjoint

- Les prestations de la SV ont grimpé de 105% de 1983 à 1993 alors que celles du SRG et de l'AC se sont accrues respectivement de 83% et de 86%. En 1994, les prestations versées dans le cadre de ces programmes ont dépassé 20 milliards\$.
- Les prestations des RPC/RRQ ont contribué à réduire le recours au SRG. En 1983, 50% des prestataires de la SV avaient reçu des prestations du SRG; ce pourcentage avait glissé à 40% en 1994.

6. Régimes de participation différée aux bénéfices

- En 1995, il existait quelque 5 600 RPDB. Malheureusement, il existe très peu de données historiques sur ces régimes ou sur leur effectif; on estime qu'environ 350 000 travailleurs participaient à ces 5 600 régimes.

7. Qui épargne en vue de la retraite au moyen des REP et des REER?

- Entre 1991 et 1993, près de 60% des déclarants âgés de 25 à 64 ans ont épargné en vue de la retraite au moyen des REER, des REP ou des RPDB; un peu plus de 40% l'ont fait à tous les ans.
- La probabilité d'épargner augmente avec le revenu. Plus de 90% de ceux dont le revenu s'est chiffré entre 30 000\$ et 39 999\$, et près de 100% de ceux ayant les revenus les plus élevés, ont épargné au cours d'au moins une année.
- Une proportion plus faible de femmes (53%) que d'hommes (66%) ont épargné au cours de la période allant de 1991 à 1993. Il est possible qu'un nombre additionnel de femmes ait accumulé des économies si leur conjoint a contribué à leur REER.

- Although the percentage saving through RRSPs continued to climb with income (to over 90% of those with incomes of \$80,000 or more), the percentage saving through RPPs began to drop for those earning more than \$60,000. This may indicate a preference for RRSPs as a retirement savings vehicle for the higher income earners, where the option exists.
- Over two-thirds of the amount saved in 1993 through RRSPs, RPPs and DPSPs was accumulated by persons with incomes of \$40,000 or more, although they represented less than one-quarter of all taxfilers.
- Tandis que la proportion des personnes qui épargnent au moyen de REER a continué de grimper avec le revenu (à plus de 90% de celles ayant un revenu de 80 000\$ ou plus), la proportion épargnant au moyen de REP a commencé à reculer chez le groupe de revenu supérieur à 60 000\$. Cela semble indiquer que, lorsque possible, ceux ayant les revenus les plus élevés préfèrent les REER comme moyen d'épargne-retraite.
- Plus des deux tiers du montant épargné en 1993 par le biais des REER, des REP et des RPDB sont détenus au titre de personnes ayant un revenu de 40 000\$ et plus, bien qu'elles représentaient moins du quart de tous les déclarants.

1

A

N INTRODUCTION TO CANADA'S RETIREMENT INCOME PROGRAMS

SURVOL DES PROGRAMMES DE REVENU DE RETRAITE AU CANADA

How the system developed

Canada's retirement income system has been evolving gradually over more than 100 years. By the end of the 19th century, employer pension plans were offered to few other than certain employees of the federal public service, the railways and some commercial banks. The federal government took action to encourage the establishment of pension plans by individuals or by employers through the passage of the Pension Funds Societies Act, 1887 and the Government Annuities Act, 1908. With the amendment to the Income War Tax Act in 1917, employer contributions to employer pension plans could be claimed as a tax deduction, a further incentive to their creation.

By the 1920s retirement savings programs were still available only to a small proportion of the employed or to those who could afford to finance an arrangement on their own. This changed in 1927 with the Old Age Pensions Act. It provided benefits (subject to a means test) to persons 70 years or over, regardless of their employment history. No contributions were required, the program was financed from federal and provincial government revenues.¹

The period between 1950 and 1970 saw a rapid expansion of the retirement income system:

1952: The Old Age Pensions Act was replaced by the Old Age Security Act. It provided a flat-rate benefit to all persons aged 70 or more meeting the residency requirements (income and work history

The federal government originally supplied 50% of the required amount, increasing over time to 75%.

Développement du système

Le système de revenu de retraite du Canada ne cesse d'évoluer depuis plus d'une centaine d'années. Au tournant du siècle dernier, certains fonctionnaires fédéraux et des employés des chemins de fer et de quelques banques commerciales étaient pratiquement les seuls à bénéficier d'un régime de pension offert par l'employeur. Voulant favoriser la création de régimes de pension par des particuliers ou des employeurs, le gouvernement fédéral a adopté la Loi sur les sociétés de caisse de retraite en 1887 et la Loi relative aux rentes sur l'État en 1908. Puis, la Loi de l'impôt de guerre sur le revenu a été modifiée en 1917 pour que les cotisations versées aux régimes de pension de l'employeur puissent être déduites dans le calcul de l'impôt, ce qui a donné un autre coup de pouce à l'établissement de tels régimes.

Au début des années 1920, une faible proportion de travailleurs et les personnes ayant les moyens de financer leur propre programme avaient accès à l'épargne-retraite. L'adoption de la Loi des pensions de vieillesse en 1927 a changé la situation. Désormais, les personnes âgées de 70 ans ou plus et ayant un faible revenu (après examen des ressources) avaient droit à des prestations, sans égard à leurs antécédents professionnels. Aucune cotisation n'était exigée, car le programme était financé par les revenus des gouvernements fédéral et provinciaux.¹

Le système de revenu de retraite a connu une expansion rapide entre 1950 et 1970.

1952: La Loi des pensions de vieillesse est remplacée par la Loi sur la sécurité de la vieillesse. Des prestations fixes sont versées à toutes les personnes âgées de 70 ans ou plus qui remplissent les conditions de résidence (on ne

¹ Au début, le gouvernement fédéral déboursait 50% du montant requis; cela est passé à 75% au fil des ans.

were not considered). This program has since been significantly expanded and now provides a supplementary benefit to low income seniors as well as benefits to qualifying spouses and widow(er)s.

1957: Registered retirement savings plans were introduced, primarily to provide self-employed persons and paid workers without employer pension plans with a means to save for retirement.

1961: Tax assistance provided to employer pension plans was extended to employer contributions to deferred profit sharing plans.

1966: The Canada and Québec Pension Plans became effective. These plans covered almost all workers in Canada, providing a basic retirement benefit. Both the employee and the employer (the self-employed paid both shares) were required to contribute.

1965 to 1970:

Legislation regulating registered (i.e. employer) pension plans came into effect in Ontario, Québec, Alberta and Saskatchewan, and across the country for plans sponsored by employers subject to federal regulation. Since 1970, all provinces except Prince Edward Island have implemented legislation to regulate the operation of employer pension plans. Beginning in the mid-1980s this legislation was significantly expanded in most jurisdictions.

A more detailed description of the origin and operation of these programs is given in subsequent sections.

tient pas compte du revenu et des antécédents professionnels). Le programme s'est considérablement élargi depuis cette date; il prévoit maintenant le versement d'une prestation supplémentaire aux personnes âgées à faible revenu ainsi que des prestations aux conjoints et aux veuves et veufs qui y ont droit.

1957: Les régimes enregistrés d'épargne-retraite sont créés; ils visent principalement à procurer aux travailleurs indépendants et aux travailleurs rémunérés ne participant pas à un régime de pension d'employeur un moyen d'épargner en vue de la retraite.

1961: L'assistance fiscale dont bénéficient les régimes de pension d'employeur est élargie afin d'englober les cotisations patronales aux régimes de participation différée aux bénéfices.

1966: Le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec sont mis sur pied. Ainsi, presque tous les travailleurs au Canada peuvent bénéficier d'une prestation de retraite de base. Tant l'employé que l'employeur (les travailleurs indépendants paient les deux parties) sont tenus de cotiser à ces régimes.

1965 à 1970:

L'Ontario, le Québec, l'Alberta, la Saskatchewan et le gouvernement fédéral adoptent une législation concernant les régimes enregistrés de pension. Depuis 1970, toutes les provinces, sauf l'Île-du-Prince-Édouard, se sont dotées de lois régissant le fonctionnement des régimes de pension d'employeur. À partir du milieu des années 1980, cette législation a été considérablement étendue à la plupart des juridictions.

On trouvera dans les sections qui suivent une description détaillée de l'origine et du fonctionnement de ces programmes.

Figure 1-1 Canada's retirement income programs

Figure 1-1 Les programmes de revenu de retraite au Canada

Sponsored / administered by	Program	Year introduced
Parrainé ou administré par	Programme	Année d'instauration
Government / Gouvernement	Old Age Security / Sécurité de la vieillesse	1952
	- Guaranteed Income Supplement / Supplément de revenu garanti	1967
	- Spouse's Allowance / Allocation au conjoint	1975
	Canada and Québec Pension Plans / Régimes de pensions du Canada et de rentes du Québec	1966
Employer / Employeur	Registered pension plans / Régimes enregistrés de pension	1870: first plan / premier régime 1919: recognized in tax legislation / reconnus dans la législation fiscale 1965: first regulatory legislation / première loi sur les régimes de retraite
	Deferred profit sharing plans / Régimes de participation différée aux bénéfices	1961
	Group registered retirement savings plans / Régimes enregistrés d'épargne-retraite collectifs	1957
Individual / Particulier	Registered retirement savings plans / Régimes enregistrés d'épargne-retraite	1957

The system as it now looks

Today's retirement income system² has several major components (Figure 1-1):

² The term retirement is used although OAS, for example, provides a benefit regardless of whether the person was previously employed or has ceased working.

Le système actuel

Le système de revenu de retraite² est constitué aujourd'hui de plusieurs éléments importants (figure 1-1) :

² Le terme de retraite est employé même si le programme de la Sécurité de la vieillesse, par exemple, verse des prestations que le bénéficiaire ait déjà travaillé ou non.

Government-administered/sponsored plans

Old Age Security / Guaranteed Income Supplement / Spouse's Allowance (OAS/GIS/SPA)

This program guarantees a minimum income to all persons 65 years or older. It provides a basic flat-rate benefit (the OAS portion) to all persons who, in 1995, had a net income of \$53,215 or less. The benefit is reduced if income exceeds that level and is eliminated altogether when net income reaches about \$85,000. A supplementary benefit (the GIS portion) is paid to those with little or no other income and an allowance (SPA) is provided to spouses of OAS pensioners and widow(er)s aged 60 to 64 with limited income. Benefits are paid from the federal government's consolidated revenue fund; no contributions are required.³ As of January 1995, a 65 year-old single person with no other income received about \$849 a month; a married couple, \$1,376.

Canada and Québec Pension Plans (C/QPP)

These plans are directed at the employed. They cover almost all workers in Canada and are compulsory for those 18 years or over. Contributions are made, on earnings up to a maximum, by both employees and employers (the self-employed pay both). The maximum benefit provided is approximately 25% of average earnings as measured by Statistics Canada. In 1995, the maximum contribution for the employee was \$850.50; the maximum benefit, \$713.19 a month.

In addition to the above, a number of programs sponsored by provincial governments provide income supplements to low income seniors. For example, the Ontario government pays a maximum of \$83.00 per month to eligible persons 65 years or older. These programs, although important, are not dealt with in this report.⁴

³ Until 1971, a percentage of taxable income was earmarked as an OAS tax

⁴ For further information on these programs consult *The Mercer Pension Manual* (section 16, pages 32 to 36)

Régimes administrés ou parrainés par le gouvernement

Sécurité de la vieillesse / Supplément de revenu garanti / Allocation au conjoint (SV/SRG/AC)

Ce programme garantit un revenu minimum pour toutes les personnes âgées de 65 ans ou plus. Il prévoit le versement d'une prestation fixe de base (la portion de la SV) à toutes les personnes qui, en 1995, avaient un revenu net de 53 215\$ ou moins. La prestation est réduite si le revenu dépasse ce seuil et aucune prestation est versée lorsque le revenu net atteint environ 85 000\$. Une prestation supplémentaire (le SRG) est versée à ceux qui n'ont à peu près aucun autre revenu, et une allocation (AC) est accordée aux conjoints des prestataires de la SV et aux veuves et veufs âgés de 60 à 64 ans qui ont peu de revenus. Ces prestations proviennent du fonds de revenus consolidés du gouvernement fédéral; aucune cotisation n'est requise.³ En janvier 1995, une personne célibataire de 65 ans recevait environ 849\$ par mois si elle n'avait pas d'autres revenus; la prestation s'élevait à 1 376\$ dans le cas d'un couple marié.

Régime de pensions du Canada et Régime de rentes du Québec (RPC/RRQ)

Ces régimes s'adressent aux personnes qui occupent un emploi. Ils englobent presque tous les travailleurs au Canada et la participation est obligatoire pour les personnes âgées de 18 ans et plus. L'employé et l'employeur cotisent à ces régimes (les travailleurs indépendants versent la part des deux). Les cotisations représentent un pourcentage des gains jusqu'à un maximum donné. Le plafond des prestations correspond à environ 25% du salaire moyen tel que mesuré par Statistique Canada. En 1995, la cotisation maximale de l'employé se chiffre à 850,50\$, tandis que la prestation maximale s'élève à 713,19\$ par mois.

En outre, des provinces ont mis sur pied divers programmes de revenu supplémentaire aux personnes âgées peu fortunées. Par exemple, le gouvernement de l'Ontario verse un maximum de 83\$ par mois aux personnes admissibles âgées de 65 ans ou plus. Même s'ils sont importants, ces programmes ne sont pas couverts dans le présent rapport.⁴

³ Jusqu'en 1971, un pourcentage du revenu imposable était identifié comme une taxe SV.

⁴ Pour plus de renseignements sur ces programmes, consulter *The Mercer Pension Manual* (section 16, pages 32 à 36).

Employer-sponsored plans

These include employer-sponsored registered pension plans (RPPs), deferred profit sharing plans (DPSPs) and group registered retirement savings plans (RRSPs). For the most part these plans are directed at workers and are designed to replace employment earnings that cease at retirement. Employers and, in most cases, employees contribute to RPPs, and employers only to DPSPs, while employers' group RRSP contributions are considered to be part of the employees' earnings. Minimum standards for RPPs are prescribed in federal and provincial pension regulatory legislation; RPPs are also subject to the provisions of the Income Tax Act as are RRSPs and DPSPs. Although amounts accumulated in RPPs must be used to provide an income at retirement, this is not true of the latter two (see sections 3 and 6). As RPPs, DPSPs and RRSPs are not compulsory, their use is far from universal.

Individually sponsored plans

Registered retirement savings plans (RRSPs) provide individuals who have "earned income" (largely employment earnings) with the opportunity to save, within limits, for retirement. Contributions to these plans are, however, entirely voluntary. Income tax is not paid on contributions within certain limits and investment earnings on the money in these funds is also not taxed. Although the intention is that this money be used to provide a source of income after retirement (or after a certain age), lump sum amounts can be withdrawn at any time, and then become taxable.

The retirement income system described here is sponsored, administered or encouraged (by providing tax incentives) by both federal and provincial governments. Savings outside these programs also provide an important source of income/support at retirement. Personal savings fall into this category as does the acquisition of assets such as a home. Because less is known about the extent of these savings and because it is not possible to determine how they will be used, they are not considered in this publication.

Régimes parrainés par l'employeur

Ils comprennent les régimes enregistrés de pension (REP), les régimes enregistrés d'épargne-retraite collectifs (REER) et les régimes de participation différée aux bénéfices (RPDB). Ces régimes s'adressent essentiellement aux travailleurs et ont pour but de remplacer le revenu d'emploi au moment de la retraite. Les employeurs et les employés, dans la plupart des cas, versent des cotisations aux REP; seuls les employeurs cotisent aux RPDB alors que les cotisations des employeurs aux REER collectifs sont considérées comme faisant partie des gains des travailleurs. Les lois fédérale et provinciales sur les prestations de retraite fixent des normes minimales en ce qui touche les REP; les REP sont également assujettis à la Loi de l'impôt sur le revenu de même que les REER et les RPDB. Tandis que les réserves accumulées au titre des REP doivent être utilisées pour procurer un revenu lors de la retraite, ce n'est pas le cas des deux autres régimes (voir les sections 3 et 6). Étant donné que les employeurs ne sont pas obligés d'offrir de tels régimes, leur utilisation est loin d'être généralisée.

Régimes parrainés par les particuliers

Les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER) offrent aux particuliers qui gagnent un revenu (largement un revenu d'emploi), la possibilité d'épargner en vue de la retraite -- à l'intérieur de certaines limites. Les cotisations à ces régimes sont toutefois totalement volontaires. Un montant déterminé de cotisations et le revenu de placement de ces argents sont exonérés d'impôt. Bien que l'objectif premier de ces régimes est de procurer un revenu lors de la retraite (ou après un certain âge), il est permis d'encaisser des sommes forfaitaires en tout temps; ces sommes sont alors sujettes à l'imposition.

Le système de revenu de retraite décrit plus haut est constitué de programmes parrainés, administrés ou encouragés (au moyen de mesures fiscales) par les gouvernements fédéral et provinciaux. On notera que les économies accumulées à l'extérieur de ces programmes peuvent également constituer une source importante de revenu pendant la retraite. Citons à titre d'exemple les économies personnelles et l'acquisition de biens comme une maison. Étant donné qu'il existe peu d'informations sur l'ampleur de cette épargne et qu'il est impossible de déterminer comment elle sera utilisée, cette publication n'en tient pas compte.

The contributors and their contributions

From 1983 to 1993, the proportion of the labour force contributing to the C/QPP and to RPPs⁵ has remained relatively constant. Because C/QPP is compulsory for almost all workers in Canada, participation is very high, between 88% and 92% of the labour force (Table 1-1, Chart 1-1). The unemployed constitute the largest share of the non-participants.

Table 1-1 Number of contributors to C/QPP, RPPs and RRSPs
Tableau 1-1 Nombre de cotisants aux RPC/RRQ, REP et REER

Year	Labour force	Paid workers	C/QPP	Percentage of labour force	RPP	Percentage of labour force	RRSP	Percentage of labour force
Année	Population active	Travailleurs rémunérés	RPC/RRQ	Pourcentage de la population active	REP	Pourcentage de la population active	REER	Pourcentage de la population active
	,000	,000	,000	%	,000	%	,000	%
1983	12,690	10,051	11,484	90.5	4,565	36.0	2,329	18.4
1985	13,212	10,630	11,946	90.4	4,668	35.3	2,893	21.9
1987	13,718	11,303	12,665	92.3	4,845	35.3	3,484	25.4
1989	14,242	11,958	13,112	92.1	5,109	35.9	4,161	29.2
1991	14,484	11,717	13,154	90.8	5,318	36.7	4,618	31.9
1993	14,739	11,701	12,912	87.6	5,215	35.4	5,132	34.8

Note: The number of C/QPP contributors is greater than the number of paid workers as the former includes persons who contributed at any time during the year and the latter is an annual average. Also, C/QPP contributors would include some self-employed persons not counted as paid workers.

Sources: Labour force, paid workers: Labour Force Survey (armed forces have been added), Household Surveys Division, Statistics Canada.
 C/QPP: Human Resources Development Canada, Régie des rentes du Québec.
 RPP: Pension Plans in Canada Survey, Pensions Section, Statistics Canada.
 RRSP: *Taxation Statistics*, Revenue Canada.

The coverage rate for RPPs is much lower because employers are not required to offer pension plans to their employees. As well, the unemployed and self-employed owners of unincorporated businesses, though part of the labour force, do not have access to RPPs. Just over one-third (35% to 37%) of the total labour force belonged to RPPs from 1983 to 1993.

⁵ Includes members of non-contributory plans in which contributions are made only by the employer.

Cotisants et cotisations

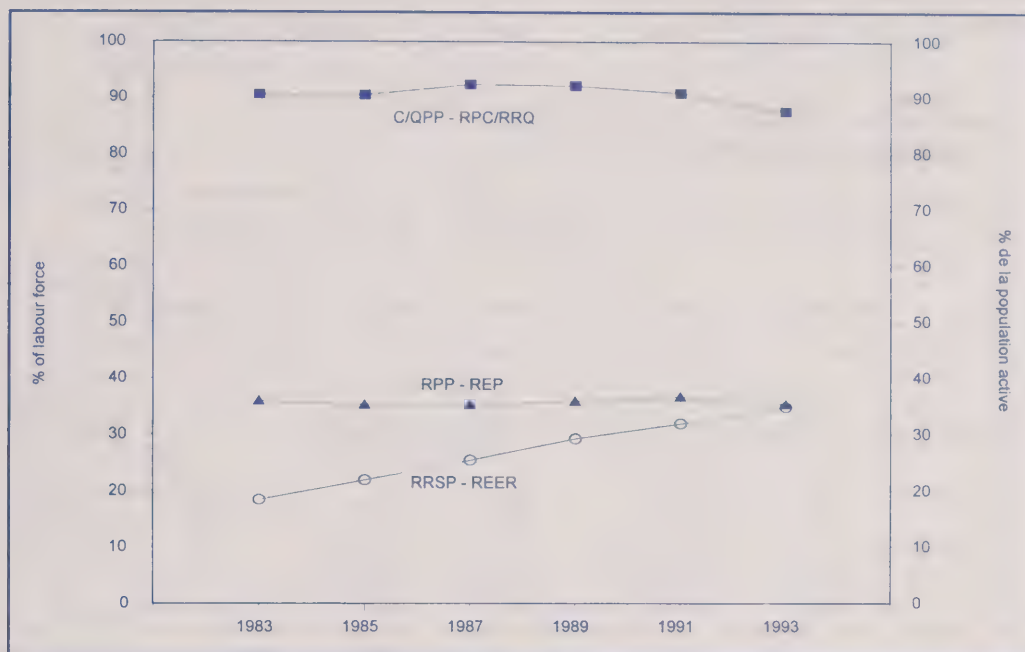
Entre 1983 et 1993, la proportion de la population active qui a contribué aux RPC/RRQ et aux REP⁵ a été relativement constante. Étant donné que la participation aux RPC/RRQ est obligatoire pour presque tous les travailleurs au Canada, le taux de participation est très élevé: il se situe entre 88% et 92% de la population active (tableau 1-1, graphique 1-1). Les chômeurs représentent le plus grosse partie des non-participants.

Note: Le nombre de cotisants aux RPC/RRQ est supérieur au nombre de travailleurs rémunérés parce que le premier comprend les personnes qui ont contribué au moins une fois durant l'année alors que le deuxième représente une moyenne annuelle. Aussi, les cotisants aux RPC/RRQ comptent les travailleurs indépendants qui ne font pas partie des travailleurs rémunérés.

Sources: Population active et travailleurs rémunérés: Enquête sur la population active (le nombre de membres des Forces canadiennes a été ajouté), Division des enquêtes des ménages, Statistique Canada.
 RPC/RRQ: Développement des ressources humaines Canada et Régie des rentes du Québec.
 REP: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Section des pensions, Statistique Canada.
 REER: *Statistiques fiscales*, Revenu Canada.

Le taux d'adhésion aux REP est beaucoup plus faible, car les employeurs ne sont pas obligés d'offrir un régime de pension à leurs employés. En outre, les chômeurs et les travailleurs indépendants propriétaires d'entreprises non constituées en société, même s'ils font partie de la population active, ne peuvent pas adhérer à un REP. Un peu plus du tiers (de 35% à 37%) de la population active totale participait à un REP de 1983 à 1993.

⁵ Comprend les adhérents aux régimes non contributifs auxquels seul l'employeur verse des cotisations.

Chart 1-1 Percentage of labour force in C/QPP, RPPs and RRSPs**Graphique 1-1 Proportion de la population active participant aux RPC/RRQ, REP et REER**

Source: See Table 1-1.

Source: Se reporter au tableau 1-1.

Contributors to RRSPs have more than doubled in ten years. By 1993 almost 35% of the labour force contributed to RRSPs, up from 18% in 1983. There were only about half as many RRSP contributors as RPP members in 1983; ten years later the number of RRSP contributors was only slightly less than the number in RPPs.

Contributions (by the employee and employer, as applicable) to all three programs amounted to \$50 billion in 1993, up 137% from 1983 in current dollars and 61% in constant dollars (removing the effects of inflation) (Table 1-2). Contributions to RRSPs registered the largest constant dollar increase (138%); since 1989 this money has accounted for about one-third of the contributions to all three programs, up from about one-quarter in 1983.

Although employer and employee contributions to RPPs in 1993 still represented the largest proportion (41%) of the amount contributed to all three programs, this share has been shrinking (from 54% in 1983). The growth, in

Le nombre de cotisants aux REER a plus que doublé en dix ans. En 1993, près de 35% de la population active a cotisé à un REER, contre 18% en 1983. Alors qu'il y avait moitié moins de cotisants aux REER que d'adhérents aux REP en 1983, le nombre de cotisants aux REER était à peine inférieur au nombre de cotisants aux REP dix ans plus tard.

Les cotisations (des employés et des employeurs, selon le cas) à ces trois programmes ont atteint 50 milliards\$ en 1993, ce qui représente un bond de 137% en dollars courants et de 61% en dollars constants (ajustés pour le coût de la vie) par rapport à 1983 (tableau 1-2). Les cotisations aux REER ont connu la plus forte hausse (138% en dollars constants); depuis 1989, elles représentent près du tiers de l'ensemble des cotisations aux trois programmes, contre environ le quart en 1983.

Bien que les cotisations des employeurs et des employés aux REP représentent la plus grande partie (41%) du montant total cotisé aux trois programmes en 1993, cette proportion est en baisse (54% en 1983). Leur progression, en dollars constants, a en outre été

constant dollars, in these contributions was also well below that to RRSPs (22% vs. 138%), partly because the number of RRSP contributors is growing so quickly and also because the allowable contributions to RRSPs increased, for most people, in 1991.

nettement inférieure à celle des cotisations aux REER (22% contre 138%), notamment parce que le nombre de cotisants aux REER augmente tellement rapidement et parce qu'en 1991 le montant de cotisations permis a augmenté pour la plupart des gens.

Table 1-2 Contributions to C/QPP, RPPs and RRSPs
Tableau 1-2 Cotisations aux RPC/RRQ, REP et REER

Year	C/QPP	% of total	RPP	% of total	RRSP ¹	% of total	Total	% change 1983 - 1993
Année	RPC/RRQ	% du total	REP	% du total	REER ¹	% du total		variation en % 1983 - 1993
Current\$ - \$Courants								
	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%
1983	4,685	22.4	11,202	53.6	4,997	23.9	20,885	
1985	5,745	23.0	12,541	50.2	6,672	26.7	24,959	
1987	7,169	24.0	13,642	45.7	9,024	30.2	29,836	
1989	9,061	25.7	14,293	40.5	11,938	33.8	35,293	
1991	10,568	25.8	17,096	41.7	13,371	32.6	41,036	
1993	11,867	23.9	20,197	40.7	17,500	35.3	49,565	137.3
Year	C/QPP	% change 1983 - 1993	RPP	% change 1983 - 1993	RRSP	% change 1983 - 1993	Total	% change 1983 - 1993
Année	RPC/RRQ	variation en % 1983 - 1993	REP	variation en % 1983 - 1993	REER	variation en % 1983 - 1993		variation en % 1983 - 1993
Constant 1993\$ - \$Constants de 1993								
	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%
1983	6,903		16,506		7,363		30,773	
1985	7,804		17,035		9,603		33,902	
1987	8,954		17,039		11,271		37,266	
1989	10,365		16,349		13,655		40,370	
1991	10,920		17,665		13,816		42,401	
1993	11,867	71.9	20,197	22.4	17,500	137.7	49,565	61.1

Contributions to RRSPs differ from those in Tables 3-3 and 3-4 because different data sources have been used. The T1 sample file (see Appendix B) data used in this table exclude retiring allowances but include certain other transfers.

Le montant des cotisations aux REER est différent de celui indiqué dans les tableaux 3-3 et 3-4 parce que les sources des données utilisées sont différentes. Les données du fichier-échantillon T1 (se reporter à l'annexe B) utilisées dans ce tableau excluent les allocations de retraite mais comprennent certains autres transferts.

Sources: C/QPP : Human Resources Development Canada, Régie des rentes du Québec.
RPP : Pension Plans in Canada Survey, Statistics Canada.

Sources: RPC/RRQ : Développement des ressources humaines Canada et Régie des rentes du Québec.

RRSP : Taxation Statistics, Revenue Canada.

REP : Enquête sur les régimes de pension au Canada, Statistique Canada.

REER : Statistiques fiscales, Revenu Canada.

The percentage of earnings contributed to the C/QPP began to climb in 1987. Up to that time the employer and the employee each contributed 1.8%; by 1993 the contribution rate had reached 2.5%. Contributions to these plans grew 72%

Le pourcentage des gains qui est versé aux RPC/RRQ a commencé à augmenter en 1987. Jusqu'à cette date, l'employeur et l'employé contribuaient chacun 1,8%; en 1993, le taux de cotisation atteignait 2,5%. Les cotisations à ces régimes, en dollars constants, ont grimpé

Table 1-3 Accumulated assets in selected retirement income programs, at December 31
Tableau 1-3 Actif accumulé au titre de certains programmes de revenu de retraite, au 31 décembre
 (at book value where possible - valeur comptable dans la mesure du possible)

Type of program	1983		1985		1987		1989		1991		1993	
Genre de programme												
	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%
Public plans - Régimes publics												
Canada Pension Plan - Régime de pensions du Canada	26,049	12.2	31,130	11.2	35,660	9.9	38,852	8.6	42,043	7.8	41,720	6.3
Québec Pension Plan - Régime de rentes du Québec	9,705	4.6	11,349	4.1	12,913	3.6	14,066	3.1	14,684	2.7	14,423	2.2
Public plans - Régimes publics, total	35,754	16.8	42,479	15.3	48,573	13.5	52,918	11.7	56,727	10.5	56,143	8.5
Registered pension plans (RPPs)- Régimes enregistrés de pension (REP)												
Funding agency / agreement - Agence / mode de financement:												
• Trust agreement ¹ - Accord fiduciaire ¹												
Private sector - Secteur privé	41,489	19.5	52,659	19.0	68,495	19.0	81,361	18.1	87,810	16.2	100,591	15.3
Public sector - Secteur public	41,766	19.6	55,807	20.1	73,614	20.4	94,057	20.9	128,393	23.8	168,386	25.6
Trust agreement - Accord fiduciaire, total	83,255	39.2	108,466	39.1	142,109	39.5	175,418	38.9	216,203	40.0	268,977	40.9
• Government consolidated revenue funds (CRF) - Fonds de revenus consolidés des gouvernements (FRC)												
Federal - Fédéral	31,743	14.9	40,524	14.6	50,761	14.1	68,381	15.2	80,118	14.8	92,536	14.1
Provincial - Provincial	11,293	5.3	15,815	5.7	21,777	6.0	27,995	6.2	24,127	4.5	22,925	3.5
CRF - FRC, total	43,036	20.2	56,339	20.3	72,538	20.1	96,376	21.4	104,245	19.3	115,461	17.5
• Insurance companies - Compagnies d'assurances	17,270	8.1	22,557	8.1	25,509	7.1	29,883	6.6	33,631	6.2	39,528	6.0
• Government of Canada annuities - Rentes du gouvernement du Canada	720	0.3	687	0.2	645	0.2	594	0.1	540	0.1	482	0.1
RPPs - REP, total	144,281	67.8	188,049	67.8	240,801	66.9	302,271	67.1	354,619	65.6	424,448	64.5
Registered retirement savings plans (RRSPs) - Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)												
Money held by - Avoirs détenus par:												
Trust companies - Sociétés de fiducie	10,544	5.0	14,559	5.2	18,740	5.2	24,454	5.4	29,455	5.4	20,813	3.2
Credit unions - Caisses de crédit	4,848	2.3	6,430	2.3	8,204	2.3	11,194	2.5	15,604	2.9	19,860	3.0
Chartered banks - Banques à charte	8,769	4.1	13,725	4.9	20,119	5.6	28,439	6.3	41,204	7.6	59,959	9.1
Other deposit-taking intermediaries - Autres intermédiaires acceptant des dépôts	50	--	93	--	208	0.1	394	0.1	757	0.1	896	0.1
Investment (mutual) funds - Fonds de placement (mutuels)	2,707	1.3	4,356	1.6	9,528	2.6	10,735	2.4	14,549	2.7	40,599	6.2
Insurance companies - Compagnies d'assurances	5,700	2.7	7,810	2.8	13,947	3.9	20,176	4.5	27,719	5.1	35,207	5.4
RRSPs² - REER, total²	32,618	15.3	46,973	16.9	70,746	19.6	95,392	21.2	129,288	23.9	177,334	27.0
Grand total - Total général	212,653	100.0	277,501	100.0	360,120	100.0	450,581	100.0	540,634	100.0	657,925	100.0

¹ Deducted from gross assets is the insurance company portion of
trustee pension funds that have part of their portfolio in deposit
administration and/or segregated funds of insurance companies.

² Reserves in self-administered RRSPs are not included.
Sources CPP Canada Pension Plan Account Monthly Reports, Human
Resources Development Canada.
QPP: Régie des rentes du Québec.
Trustee RPPs: Pensions Section, Statistics Canada.
CRF: Public accounts of Canada, Public accounts of various
provinces.
Insurance company RPPs and RRSPs: Survey of Annuity
Business in Canada, Canadian Life and Health Insurance
Association Inc.
RRSPs (except insurance companies): Quarterly Financial
Statistics Section, Industrial Organization and Finance Division,
Statistics Canada.
Government of Canada annuities: Human Resources
Development Canada.

¹ On a exclu du total de l'actif brut la portion des caisses de retraite en fiducie gérée
par les compagnies d'assurances lorsqu'il s'agit de caisses dont une partie seulement
du portefeuille a été déposée auprès d'une compagnie d'assurances aux termes d'un
contrat de gestion distincte et/ou de gestion de dépôts.

² Les réserves dans les REER autogérés ne sont pas comprises.
Sources RPC Rapports mensuels du compte de pension du Canada Développement
des ressources humaines Canada.
RRQ: Régie des rentes du Québec.
REP en fiducie: Section des pensions, Statistique Canada.
FRC: Comptes publics du Canada et comptes publics des diverses provinces.

REP et REER dans les compagnies d'assurances: Sondage sur les
souscriptions de rentes au Canada, Association canadienne des compagnies
d'assurances de personnes inc.
REER (sauf compagnies d'assurances): Section des statistiques financières,
Division de l'organisation et des finances de l'industrie, Statistique Canada.

Rentes du gouvernement du Canada: Développement des ressources
humaines Canada.

from 1983 to 1993, in constant dollars; however, they still accounted for just about one-quarter of total contributions to these retirement income programs. This is in part because contributions to the C/QPP are restricted to earnings within a certain range. In 1993, for example, contributions were made on earnings between \$3,300 and \$33,400. As well, the percentage of earnings contributed to the C/QPP is smaller than for RRSPs and many RPPs.

Amounts accumulated in these programs

By the end of 1993, almost \$658 billion had been accumulated in the three major retirement income programs (Table 1-3). Approximately \$157 billion of this amount (CPP reserves and RPP holdings in government consolidated revenue arrangements) was not invested in the financial and capital markets. The remaining assets in retirement income programs still represent one of the largest pools of investment capital in the country.

By far the largest share of the \$658 billion is held in RPPs. This share has declined only minimally since 1983, from 68% to 65%. The steady increase in contributions to RRSPs has helped to boost the amount accumulated in these plans; from 1983 to 1993 these monies grew 444%,⁶ well above the growth in either C/QPP reserves (59%)⁷ or RPP assets (191%).

RRSPs have outstripped both of the other major retirement income programs in the growth in number of contributors, amounts contributed and total accumulations.

Income of those 65 years or older

How important are these programs to the income of seniors (for purposes of this report,

⁶ RRSP reserves include money in locked-in retirement accounts (LIRAs), which have been available in some jurisdictions since the change in pension regulatory legislation beginning in the late 1980s. Amounts accumulated in an RPP can be transferred to a LIRA if employment, or the RPP, terminates. This may also help explain some of the growth in RRSP reserves.

⁷ The growth in C/QPP reserves must be viewed somewhat differently as these plans are not funded in the same way as most RPPs.

de 72% entre 1983 et 1993; cependant, elles ne représentent que le quart de l'ensemble des cotisations à ces programmes. Cela est dû en partie au fait que les cotisations aux RPC/RRQ sont fonction de gains situés à l'intérieur d'une fourchette donnée. En 1993, par exemple, les cotisations ont été versées sur les gains allant de 3 300\$ à 33 400\$. En outre, dans bien des cas, les cotisations aux RPC/RRQ représentent un pourcentage plus faible des gains que celles aux REP ou aux REER.

Sommes accumulées dans ces programmes

À la fin de 1993, près de 658 milliards\$ avaient été accumulés dans ces trois grands programmes de revenu de retraite (tableau 1-3). Une tranche d'environ 157 milliards\$ (les fonds du RPC et l'avoir des REP détenu par les Fonds de revenus consolidés des gouvernements) n'était pas investie dans les marchés financiers. Même en excluant cette somme, l'actif restant des programmes de revenu de retraite constitue l'une des plus grandes sources de capital de placement au pays.

Les REP détiennent la plus grande part des 658 milliards\$ accumulés. Cette proportion n'a reculé que de peu depuis 1983, passant de 68% à 65%. L'augmentation constante des cotisations aux REER a entraîné un accroissement des sommes accumulées dans ces régimes: elles ont grimpé de 444%⁶ de 1983 à 1993, ce qui est nettement supérieur au rythme de croissance des réserves des RPC/RRQ (59%)⁷ ou de l'actif des REP (191%).

Quant au nombre de cotisants, aux sommes cotisées et au montant total accumulé, la progression enregistrée par les REER a été beaucoup plus rapide que celle des deux autres grands programmes.

Revenu des personnes âgées de 65 ans ou plus

Quelle est l'importance de ces programmes pour le revenu des personnes âgées (aux fins du présent rapport,

⁶ Les réserves au titre des REER comprennent les argents détenus dans des comptes de retraite avec immobilisation des fonds (CRIF); certaines juridictions ont mis sur pied des CRIF à la fin des années 1980 lors des modifications apportées à la législation sur les régimes de retraite. Les montants accumulés au titre d'un REP peuvent être transférés dans un CRIF à la cessation d'emploi ou du REP. Cela pourrait en outre expliquer une partie de la croissance des réserves dans les REER. La croissance de l'actif au titre des RPC/RRQ doit être interprétée différemment étant donné que ces régimes ne sont pas financés de la même façon que la plupart des REP.

those aged 65 or older)? Has there been much change in the reliance on income from these programs since 1983? Data available from Revenue Canada and published in *Taxation Statistics* (now *Tax Statistics on Individuals*) help to answer these questions. These data are summarized in Tables 1-4 to 1-6. The pension income information in these tables requires some explanation:

- * Because GIS and SPA benefits are tax-exempt, they are not included with OAS income. This understates the extent to which seniors rely on this program. (For 1992 and 1993, GIS and SPA are included with other income.) Also, OAS income is not reduced by the amount that has, since 1989, been repaid (the OAS "clawback").
- * C/QPP income includes surviving spouses' pensions as well as pensions paid to contributors.
- * Income from RRSPs cannot be specifically identified. Annuity income from RRSPs is included with investment income and registered retirement income fund (RRIF) income from RRSPs with RPP income.
- * RPP income includes income from DPSPs, RRIFs, foreign pensions and survivor benefits, but not retiring allowances and lump-sum payments from pensions. It also excludes some annuity income (included instead with investment income).

Another point of note is the percentage of non-taxfilers among those 65 years or older. It declines significantly over this period and therefore makes comparison over time more difficult. In 1981, for example, fully 40% of persons in that age group did not file an income tax return. This percentage dropped to 32% by 1986 and 11% by 1991.⁸ The introduction of the goods and services tax credit had a large effect on the number of filers. Most of those filing to obtain the tax credit would have little income other than from OAS and GIS.

celles de 65 ans ou plus)? Le recours au revenu provenant de ces programmes a-t-il beaucoup changé depuis 1983? Les données publiées par Revenu Canada dans *Statistiques fiscales* (maintenant *Statistiques sur l'impôt des particuliers*) apportent des éléments de réponse à ces questions. Cependant, il faudra tenir compte des remarques suivantes au moment d'étudier les tableaux 1-4 à 1-6:

- * Étant donné que le SRG et l'AC sont exonérés d'impôt, ils ne sont pas compris dans le revenu de la SV. L'utilisation de ce programme par ce groupe d'âge est donc sous-estimée. (Pour 1992 et 1993, le SRG et l'AC sont compris dans les autres revenus). En outre, le revenu de la SV n'est pas diminué du montant qui est récupéré par l'impôt depuis 1989 (la "disposition de récupération" de la SV).
- * Le revenu provenant des RPC/RRQ comprend la pension du conjoint en plus de la rente versée au cotisant.
- * Le revenu provenant des REER ne peut pas être identifié avec précision. Les rentes constituées à l'aide des REER sont comprises dans les revenus de placement, tandis que le revenu des fonds enregistrés de revenu de retraite (FERR) établis à partir de REER est inclus dans le revenu de pension.
- * Le revenu provenant des REP comprend le revenu provenant des RPDB et des FERR, les rentes étrangères et les prestations de survivant, mais non les allocations de retraite et les paiements forfaitaires versés par les régimes de pension. Certaines rentes provenant des REP sont incluses dans le revenu de placement.

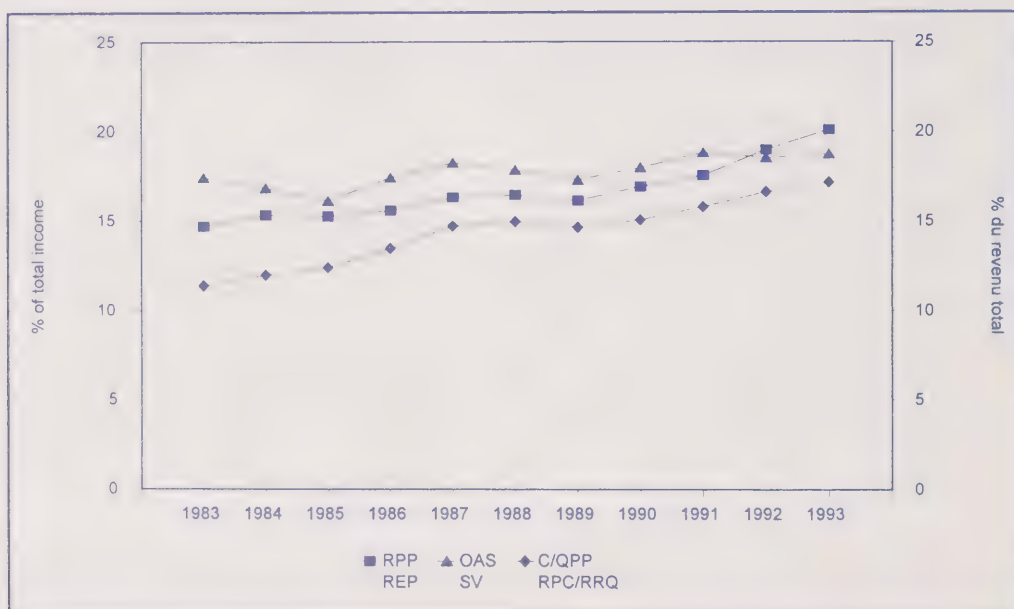
Il faut également tenir compte de la proportion de non-déclarants parmi les personnes âgées de 65 ans et plus. Cette proportion a beaucoup diminué au cours de la période, ce qui rend difficile la comparaison dans le temps. En 1981, par exemple, 40% des personnes de ce groupe d'âge n'avaient pas fait de déclaration de revenus. Cette proportion est passée à 32% en 1986 et à 11% en 1991.⁸ L'introduction du crédit pour la taxe sur les produits et services a eu un gros effet sur le nombre de déclarants. La plupart des personnes ayant demandé ce crédit auraient peu de revenus à part ceux de la SV et du SRG.

⁸ These percentages were calculated using Census of Population data from 1981, 1986 and 1991.

⁸ Ces proportions ont été calculées en utilisant les données sur le recensement de la population de 1981, 1986 et 1991.

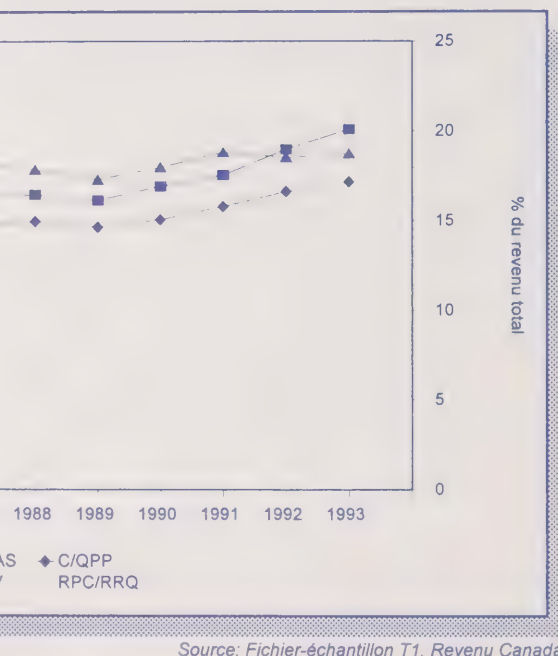
For persons 65 years or older, retirement income programs provide a significant proportion of their income. In 1993, RPPs, OAS and C/QPP supplied 56%⁹ of the total income of this age group, up from 44% in 1983 (Table 1-4). Much of this increase can be attributed to the C/QPP, which has grown from 11% of this group's income in 1983 to 17% in 1993 (Chart 1-2). The maturing of these plans and increased labour force participation by women largely explain the growth. Income from RPPs has also risen slowly; by 1993 it accounted for 20% of total income.

Chart 1-2 Pension income as percentage of total income of persons 65 or older



Source: T1 sample file, Revenue Canada.

Graphique 1-2 Revenus de pensions des personnes âgées de 65 ans ou plus en proportion de leur revenu total



Source: Fichier-échantillon T1, Revenu Canada.

Table 1-4 shows little change in the proportion of seniors receiving RPP income since 1983; it remained close to 45% but began to climb somewhat in 1992. Had a larger percentage of seniors filed tax returns in the earlier part of this period, the proportion with RPP income would have been a good deal lower. If those receiving RPP income are taken as a percentage of

Le tableau 1-4 indique que la proportion de personnes âgées recevant un revenu des REP n'a guère varié depuis 1983; elle est demeurée proche de 45% mais elle a commencé à augmenter quelque peu en 1992. Si plus de personnes âgées avaient fait une déclaration de revenus au début de la période étudiée, cette proportion aurait été beaucoup plus faible. Si les bénéficiaires des REP sont exprimés en pourcentage des prestataires des RPC/RRQ,

⁹ It is estimated that adding the annuity income included with investment income would increase this proportion only slightly (1% in 1993).

⁹ On estime que l'ajout des rentes comprises dans le revenu de placement ferait monter ce pourcentage quelque peu (1% en 1993).

C/QPP recipients, the proportion rises, to about 57% in 1993. Most of those not receiving C/QPP benefits would either not have worked or worked just briefly, so an RPP would likely also not have been available to them.

OAS, because it is paid to all those meeting the residency requirements, provides income to almost all seniors (about 97%). Since 1989, all or a portion of the OAS payments have been repaid by those earning over specified amounts. In 1993, just under 3% of the OAS benefits were repaid.

The most significant change has been in the proportion of seniors receiving C/QPP benefits. More than 82% of those aged 65 or older collected C/QPP benefits in 1993; less than 75% did in 1983.¹⁰ Most of the growth was attributable to women, a reflection of their increased presence in the paid workforce.

Other than pensions, the most important source of income for seniors is investments. As mentioned previously, a portion (not more than 10%) of this is annuity income from RRSPs or RPPs. The proportion of those aged 65 or older receiving investment income was a good deal lower in 1993 (70%) than in 1983 (88%). This would in part be because many of those now filing to claim tax credits would not have investment income. In 1993, just 27% of the income of this age group came from investments. The amount generated from investments fell markedly in 1992, because of relatively low interest rates. The effect on investment earnings can be seen in Table 1-4.

Not surprisingly, the proportion of people in this age group receiving income from employment (wages and salaries, business and professional income) is low, as is the proportion of income received from this source. In 1993, just 7.6% of taxfilers 65 years or older reported a wage or salary and 2.8% received net income from business or professional activities.

¹⁰ Once again, the percentage for 1983 would have been a good deal lower had more seniors filed tax returns.

la proportion passe à environ 57% en 1993. La plupart des personnes qui ne reçoivent pas de prestations des RPC/RRQ n'auraient pas travaillé ou l'auraient fait pendant une période trop courte pour pouvoir adhérer à un REP.

Le programme de la SV, dont les prestations sont versées à tous ceux qui remplissent les conditions de résidence, procure un revenu à presque toutes les personnes âgées (environ 97%). Depuis 1989, l'impôt récupère une partie ou la totalité de ces prestations lorsque les revenus dépassent un seuil donné. En 1993, l'impôt a récupéré un peu moins de 3% des prestations de la SV.

Le changement le plus important a été observé dans la proportion de personnes âgées qui reçoit des prestations des RPC/RRQ. Plus de 82% des personnes âgées de 65 ans ou plus ont reçu des prestations des RPC/RRQ en 1993, en regard de moins de 75% en 1983.¹⁰ C'est du côté des femmes que la croissance a été la plus forte, en raison de leur présence accrue sur le marché du travail.

Outre les pensions, les placements représentent la source de revenu la plus importante pour les personnes âgées. Comme nous l'avons mentionné, une partie (ne dépassant pas 10%) de ce revenu est constitué des rentes provenant de REER ou de REP. Le pourcentage de personnes âgées qui reçoit un revenu de placements était beaucoup plus faible en 1993 (70%) qu'en 1983 (88%). Cela serait dû en partie au fait que les personnes, qui font maintenant une déclaration en vue de réclamer les crédits d'impôt, n'auraient pas de revenus de placements. En 1993, les placements n'ont représenté que 27% des revenus de ce groupe d'âge. Le produit des placements a chuté de façon marquée en 1992, en raison surtout de la faiblesse relative des taux d'intérêt. On peut constater l'incidence de cette conjoncture dans le tableau 1-4.

Le pourcentage de personnes appartenant à ce groupe d'âge qui reçoit un revenu d'emploi (traitements et salaires, revenu d'entreprise et revenu de profession libérale) est bas, tout comme la proportion du revenu provenant de cette source. En 1993, à peine 7,6% des déclarants âgés de 65 ans ou plus avaient touché un traitement ou un salaire et 2,8% ont reçu un revenu net provenant d'une entreprise ou de l'exercice d'une profession libérale.

¹⁰ Encore une fois, cette proportion aurait été beaucoup plus faible si plus de personnes âgées avaient fait une déclaration de revenus.

Income of men and women

For those who turned 65 after 1983, earlier labour force participation would have been a good deal higher for men than for women. As a result, in 1993, the proportion of men 65 or older with RPP income was 58% compared with 37% of women in this age group (Tables 1-5 and 1-6). (For some women the RPP benefit would have resulted from their spouses' work history.) Similarly, in 1993, 92% of the men claimed C/QPP income but only 73% of the women did. As women have entered the workforce in growing numbers, the gap between the proportion of men and women receiving C/QPP has narrowed, however, from 29 percentage points in 1983 to 19 in 1993.

The proportion of men and women receiving income not dependent on employment history is almost identical. This is true, of course, for OAS, and also for income derived from investments. Because fewer women receive benefits from RPPs and C/QPP, the overall reliance on OAS and investment income is much greater than it is for men. In 1993, women derived 23% of their income from OAS; another 31% came from investments. For men the proportions were considerably lower, 15% and 24% respectively.

As of 1992 the "other income" category has included tax-exempt income, which includes GIS and SPA benefits. In 1992, these benefits were almost twice as high for women (\$2.3 billion) as for men (\$1.2 billion). The introduction of tax-exempt income to "other income" has lowered somewhat the proportions for the remaining income categories.

Reliance on pension income by different income groups

Using Revenue Canada's *Tax Statistics on Individuals* data for 1993, this section will examine the reliance of different income groups on pension income. The 1993 data can be grouped to provide a more accurate picture of pension income. This is done in Table 1-7, whose categories with respect to pension income differ from those in Tables 1-4

Revenu des hommes et des femmes

Dans le groupe des personnes qui ont atteint 65 ans à un moment donné après 1983, le taux d'activité pendant les années sur le marché du travail est beaucoup plus élevé chez les hommes que chez les femmes. Par conséquent, en 1993, 58% des hommes âgés de 65 ans et plus avaient un revenu de REP, contre environ 37% des femmes du même groupe d'âge (tableaux 1-5 et 1-6). (Pour un nombre inconnu de femmes, cette pension découlerait du travail de leur conjoint). De façon semblable, en 1993, 92% des hommes recevaient des prestations des RPC/RRQ, en regard de 73% des femmes. L'écart se rétrécit cependant, car il est passé de près de 29 points en 1983 à 19 en 1993, de toute évidence à cause du nombre croissant de femmes dans la population active.

Un pourcentage à peu près égal d'hommes et de femmes reçoivent un revenu qui n'est pas lié aux antécédents professionnels. C'est évidemment le cas pour les prestations de la SV ainsi que pour les revenus de placements. Moins nombreuses à toucher des prestations de REP et des RPC/RRQ, les femmes sont dans l'ensemble beaucoup plus dépendantes que les hommes à l'égard de la SV et des placements. En 1993, la SV a représenté 23% du revenu des femmes, et les placements, 31%. Pour les hommes, ces pourcentages étaient nettement inférieurs, soit respectivement 15% et 24%.

Depuis 1992, le poste « autre revenu » comprend le revenu exonéré d'impôt, en particulier le SRG et l'AC. Cette année-là, le total de ces prestations était presque deux fois plus élevé chez les femmes (2,3 milliards\$) que chez les hommes (1,2 milliard\$). L'inclusion du revenu exonéré d'impôt dans la catégorie "autre revenu" a eu pour effet de réduire quelque peu les pourcentages des autres catégories de revenu.

Recours aux revenus de pensions, selon le groupe de revenu

En se fondant sur les données de 1993 publiées par Revenu Canada dans *Statistiques sur l'impôt des particuliers*, cette section fera l'examen des personnes appartenant aux différents groupes de revenu, quant à leur recours aux revenus de pensions. Les données de 1993 peuvent être agrégées de façon à obtenir un portrait plus exact des revenus de pensions. Cela est présenté

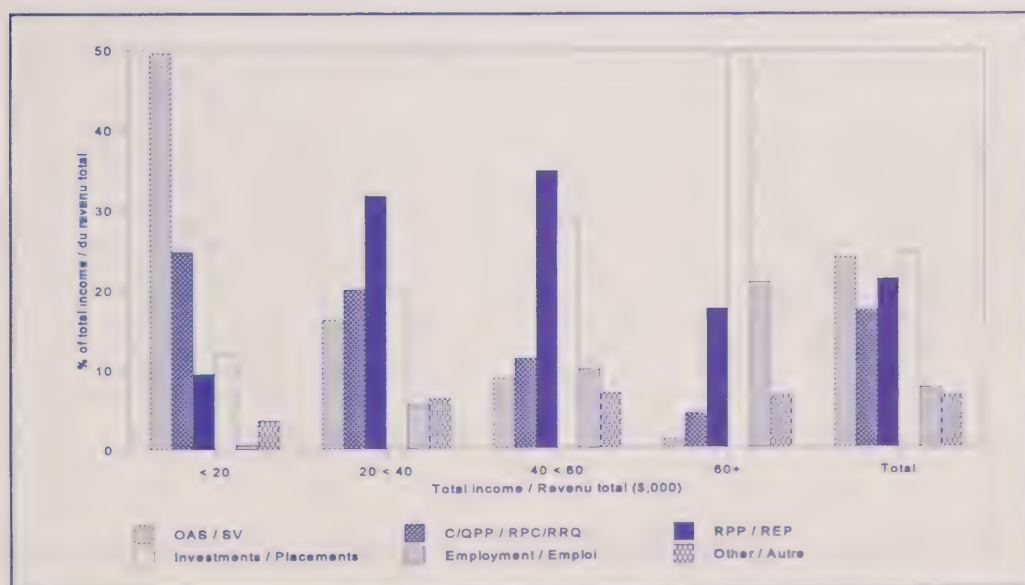
to 1-6 in the following ways:

- * GIS and SPA benefits have been added to OAS payments, and the amount repaid has been deducted.
- * Annuity payments from defined contribution RPPs are included with RPP income.

For definitions of the categories used in Table 1-7, see page 37.

Persons 65 or older with a total income of less than \$20,000 were heavily dependent on OAS/GIS and C/QPP; close to three-quarters of their income came from these plans (Chart 1-3). Even those in the \$20,000 to \$39,999 income range received over one-third of their income from these government plans. Reliance on these programs diminished as income increased: they accounted for only about 5% of income for those with incomes of \$60,000 or more. C/QPP benefits obviously represented the largest share of that 5%.

Chart 1-3 Income source as a percent of total income of persons 65 or older, by income range, 1993



Source: T1 sample file, Revenue Canada.

Source: Fichier-échantillon T1, Revenu Canada

dans le tableau 1-7. Les différences importantes entre ce tableau et les tableaux 1-4 à 1-6, en ce qui a trait aux revenus de pensions, sont les suivantes:

- * Le SRG et l'AC ont été ajoutés aux versements de la SV, et les montants remboursés en ont été déduits.
- * Les rentes provenant des REP sont comprises avec le revenu des REP.

Pour les définitions des catégories utilisées dans le tableau 1-7, se reporter à la page 37.

Les personnes âgées de 65 ans et plus, dont le revenu total était inférieur à 20 000\$, dépendaient beaucoup des programmes SV/SRG et RPC/RRQ; près des trois quarts de leur revenu provenaient de ces régimes (graphique 1-3). Même celles appartenant au groupe de revenu allant de 20 000\$ à 39 999\$ tiraient plus du tiers de leur revenu de ces régimes gouvernementaux. Le recours à ces programmes diminuait lorsque le revenu augmentait: à seulement quelque 5% pour les personnes ayant des revenus de 60 000\$ et plus. Les prestations des RPC/RRQ représentent évidemment la plus grosse part de ce 5%.

Graphique 1-3 Provenance du revenu des personnes âgées de 65 ans ou plus en proportion de leur revenu total, selon le groupe de revenu, 1993

RPP benefits constituted the highest proportion (over one-third) of income for those with incomes of \$30,000 to \$59,999 (Table 1-7). Those with lower incomes were less likely to have been members of RPPs. For taxfilers bringing in \$60,000 or more, almost half of their income stemmed from investments, and another 21% from employment.

Les prestations provenant de REP représentent la plus grande proportion (plus du tiers) du revenu des personnes ayant des revenus allant de 30 000\$ à 59 999\$ (tableau 1-7). En ce qui concerne les personnes à faible revenu, il est moins probable qu'elles aient déjà adhéré à un REP. Chez les déclarants ayant un revenu de 60 000\$ et plus, près de la moitié de leur revenu provenait de placements et un autre 21%, de l'emploi.

Definitions for Tables 1-4 to 1-6:

Définitions des termes utilisés dans les tableaux 1-4 à 1-6:

RPP:	Includes income from most RPPs (some would be included with investment income), RRIFs, DPSPs and foreign pensions. It also includes benefits paid to a spouse after the pensioner has died.	REP:	Revenu provenant de la plupart des REP (une partie serait comprise dans le revenu de placement), des FERR, des RPDB et des rentes étrangères. Les prestations versées à un conjoint après le décès du pensionné sont aussi incluses.
OAS:	Includes income from OAS but not from the GIS. The amount repaid has not been deducted.	SV:	Revenu provenant de la SV, mais non du SRG ni de l'AC. Les montants remboursés n'ont pas été retranchés.
C/QPP:	Income from the CPP and QPP, including survivor benefits.	RPC/RRQ:	Revenu provenant du RPC ou du RRQ, y compris les prestations de survivant.
Paid employment:	Includes wages and salaries, commissions and other employment income such as tips and gratuities.	Emploi rémunéré:	Traitements et salaires, commissions, pourboires et gratifications, etc.
Business/ professional:	Income from independent professional practices and from privately owned businesses or partnerships.	Entrepreneur/ professionnel:	Revenu d'entreprise et de profession libérale, d'une entreprise individuelle ou d'une société en nom collectif.
Investments:	Includes taxable amount of dividends, interest from banks, bonds, mortgages and t-bills, income from trusts, annuity income (largely from RRSPs and RPPs), foreign investment income, net MURB and rental income and taxable capital gains.	Placements:	Montant imposable des dividendes, intérêts des comptes bancaires, des obligations, des hypothèques et des bons du Trésor, revenu de fiducies, revenu de rentes (surtout de REER et de REP), revenu de placements étrangers, revenu de location net, IRLM, et gains en capital imposables.
UI:	Income from the Unemployment Insurance program.	A-C:	Revenu du programme de l'assurance-chômage.
Other:	Includes family allowances, RRSP withdrawals, net farming and fishing income, retiring allowances, lump sum payments from pensions, alimony or separation allowances and miscellaneous income. Beginning in 1992, also includes tax-exempt income (Workers' Compensation, GIS benefits and social assistance payments).	Autre:	Allocations familiales, retraits de REER, revenu net d'agriculture et de pêche, allocations de retraite, paiements forfaitaires de pensions, pension alimentaire ou allocation de séparation, et revenus divers. À compter de 1992, le revenu exonéré d'impôt (indemnisation des travailleurs, le SRG, l'AC et l'assistance sociale) est également inclus.
Total:	Total income before deductions.	Total:	Revenu total avant les déductions.

Table 1-4 Taxfilers aged 65 or older, by income source
Tableau 1-4 Déclarants âgés de 65 ans ou plus, selon la source de revenu

Year	RPP	OAS	C/QPP	Employment - Paid	Employment - Business/ Professional	Investments	UI	Other	Total
Année	REP	SV	RPC/RRQ	Rémunéré	Entrepreneur/ professionnel	Placements	A-C	Autre	
Taxfilers / Déclarants (,000)									
1983	671	1,464	1,118	203	59	1,321	49	248	1,503
1984	700	1,471	1,148	204	60	1,342	46	265	1,512
1985	752	1,550	1,249	211	59	1,409	51	282	1,591
1986	828	1,794	1,448	213	60	1,560	49	276	1,849
1987	904	1,980	1,615	214	64	1,674	48	293	2,035
1988	981	2,137	1,759	218	68	1,782	37	354	2,200
1989	1,074	2,316	1,921	236	70	1,931	44	399	2,385
1990	1,174	2,559	2,106	234	72	2,099	38	409	2,637
1991	1,257	2,740	2,258	226	75	2,217	43	424	2,819
1992	1,343	2,800	2,355	231	80	2,154	52	1,544 ¹	2,892
1993	1,416	2,923	2,481	230	84	2,100	49	1,627	3,021
% with income source / recevant un revenu									
1983	44.6	97.4	74.4	13.5	4.0	87.9	3.2	16.5	100.0
1984	46.3	97.3	76.0	13.5	4.0	88.8	3.0	17.5	100.0
1985	47.3	97.4	78.5	13.2	3.7	88.5	3.2	17.7	100.0
1986	44.8	97.0	78.3	11.5	3.3	84.4	2.7	14.9	100.0
1987	44.4	97.3	79.4	10.5	3.1	82.3	2.4	14.4	100.0
1988	44.6	97.1	79.9	9.9	3.1	81.0	1.7	16.1	100.0
1989	45.1	97.1	80.6	9.9	2.9	81.0	1.9	16.7	100.0
1990	44.5	97.0	79.9	8.9	2.7	79.6	1.4	15.5	100.0
1991	44.6	97.2	80.1	8.0	2.7	78.6	1.5	15.1	100.0
1992	46.4	96.8	81.4	8.0	2.8	74.5	1.8	53.4 ¹	100.0
1993	46.9	96.8	82.1	7.6	2.8	69.5	1.6	53.8	100.0
Income / Revenu (\$,000,000)									
1983	3,602	4,275	2,791	2,244	430	10,408	78	699	24,528
1984	4,089	4,495	3,196	2,370	463	11,157	78	833	26,680
1985	4,631	4,898	3,760	2,714	492	12,848	90	916	30,349
1986	5,291	5,916	4,573	2,891	513	13,686	78	989	33,936
1987	6,117	6,843	5,519	3,089	592	14,242	96	982	37,480
1988	7,077	7,679	6,433	3,554	783	15,924	67	1,483	43,001
1989	8,134	8,719	7,381	4,177	740	19,489	70	1,697	50,406
1990	9,518	10,116	8,468	4,250	742	21,410	75	1,634	56,212
1991	10,642	11,415	9,573	4,081	702	22,296	235	1,700	60,643
1992	12,262	11,976	10,749	4,189	686	18,730	293	5,698 ¹	64,583
1993	13,580	12,678	11,601	4,215	738	18,299	271	6,180	67,561
% of total income / du revenu total									
1983	14.7	17.4	11.4	9.2	1.8	42.4	0.3	2.8	100.0
1984	15.3	16.8	12.0	8.9	1.7	41.8	0.3	3.1	100.0
1985	15.3	16.1	12.4	8.9	1.6	42.3	0.3	3.0	100.0
1986	15.6	17.4	13.5	8.5	1.5	40.3	0.2	2.9	100.0
1987	16.3	18.3	14.7	8.2	1.6	38.0	0.3	2.6	100.0
1988	16.5	17.9	15.0	8.3	1.8	37.0	0.2	3.4	100.0
1989	16.1	17.3	14.6	8.3	1.5	38.7	0.1	3.4	100.0
1990	16.9	18.0	15.1	7.6	1.3	38.1	0.1	2.9	100.0
1991	17.5	18.8	15.8	6.7	1.2	36.8	0.4	2.8	100.0
1992	19.0	18.5	16.6	6.5	1.1	29.0	0.5	8.8 ¹	100.0
1993	20.1	18.8	17.1	6.2	1.1	27.1	0.4	9.2	100.0

¹ Increase in 1992 due to the addition of tax-exempt income to this category.

Source: T1 sample file, Revenue Canada.

¹ L'augmentation en 1992 est due à l'ajout du revenu non taxable à cette catégorie.

Source: Fichier-échantillon T1, Revenu Canada.

Table 1-5 Male taxfilers aged 65 or older, by income source
Tableau 1-5 Déclarants masculins âgés de 65 ans ou plus, selon la source de revenu

Year	RPP	OAS	C/QPP	Employment - Paid	Employment - Business/ Professional	Investments	UI	Other	Total
Année	REP	SV	RPC/RRQ	Rémunéré	Entrepreneur/ professionnel	Placements	A-C	Autre	
Taxfilers / Déclarants (,000)									
1983	434	783	709	140	48	696	34	180	806
1984	442	776	710	136	47	697	32	185	800
1985	475	818	763	142	47	731	35	198	841
1986	519	917	859	140	48	791	33	189	948
1987	564	993	936	138	50	839	35	202	1,024
1988	608	1,063	1,006	142	54	882	25	226	1,098
1989	648	1,122	1,067	151	53	936	30	240	1,160
1990	698	1,208	1,143	147	55	1,000	26	242	1,250
1991	733	1,266	1,201	143	56	1,022	30	245	1,308
1992	775	1,302	1,245	143	59	1,009	37	706 ¹	1,353
1993	812	1,347	1,292	142	61	963	34	738	1,399
% with income source / recevant un revenu									
1983	53.8	97.1	88.0	17.4	5.9	86.3	4.3	22.3	100.0
1984	55.2	96.9	88.7	17.0	5.9	87.0	3.9	23.1	100.0
1985	56.5	97.2	90.7	16.8	5.6	86.8	4.2	23.5	100.0
1986	54.8	96.8	90.6	14.8	5.0	83.5	3.5	19.9	100.0
1987	55.1	97.0	91.4	13.5	4.9	81.9	3.4	19.7	100.0
1988	55.4	96.8	91.6	12.9	4.9	80.4	2.3	20.6	100.0
1989	55.8	96.7	92.0	13.0	4.6	80.6	2.5	20.7	100.0
1990	55.9	96.7	91.5	11.8	4.4	80.0	2.1	19.4	100.0
1991	56.1	96.8	91.9	10.9	4.3	78.1	2.3	18.7	100.0
1992	57.3	96.3	92.1	10.6	4.3	74.6	2.8	52.2 ¹	100.0
1993	58.1	96.3	92.4	10.2	4.4	68.9	2.4	52.7	100.0
Income / Revenu (\$,000,000)									
1983	2,589	2,276	1,938	1,765	387	5,249	64	523	14,790
1984	2,920	2,358	2,174	1,839	411	5,568	60	624	15,954
1985	3,306	2,571	2,536	2,100	443	6,403	71	681	18,110
1986	3,786	3,004	3,043	2,243	466	6,826	58	716	20,144
1987	4,400	3,418	3,605	2,357	533	7,128	77	682	22,200
1988	5,101	3,786	4,170	2,770	717	7,935	51	944	25,475
1989	5,769	4,198	4,682	3,247	657	9,760	51	1,008	29,372
1990	6,715	4,740	5,278	3,233	651	10,590	58	885	32,149
1991	7,429	5,237	5,867	3,091	613	10,708	183	901	34,029
1992	8,522	5,543	6,552	3,116	582	9,142	231	2,463 ¹	36,151
1993	9,424	5,811	6,983	3,119	626	9,178	202	2,679	38,022
% of total income / du revenu total									
1983	17.5	15.4	13.1	11.9	2.6	35.5	0.4	3.5	100.0
1984	18.3	14.8	13.6	11.5	2.6	34.9	0.4	3.9	100.0
1985	18.3	14.2	14.0	11.6	2.4	35.4	0.4	3.8	100.0
1986	18.8	14.9	15.1	11.1	2.3	33.9	0.3	3.6	100.0
1987	19.8	15.4	16.2	10.6	2.4	32.1	0.4	3.1	100.0
1988	20.0	14.9	16.4	10.9	2.8	31.1	0.2	3.7	100.0
1989	19.6	14.3	15.9	11.1	2.2	33.2	0.2	3.4	100.0
1990	20.9	14.7	16.4	10.1	2.0	32.9	0.2	2.8	100.0
1991	21.8	15.4	17.2	9.1	1.8	31.5	0.5	2.6	100.0
1992	23.6	15.3	18.1	8.6	1.6	25.3	0.6	6.8 ¹	100.0
1993	24.8	15.3	18.4	8.2	1.7	24.4	0.5	7.1	100.0

¹ Increase in 1992 due to the addition of tax-exempt income to this category.

Source : T1 sample file, Revenue Canada.

¹ L'augmentation en 1992 est due à l'ajout du revenu non taxable à cette catégorie.

Source : Fichier-échantillon T1, Revenu Canada

Table 1-6 Female taxfilers aged 65 or older, by income source
Tableau 1-6 Déclarantes âgées de 65 ans ou plus, selon la source de revenu

Year	RPP	OAS	C/QPP	Employment - Emploi		Investments	UI	Other	Total
				Paid	Business/ Professional				
Année	REP	SV	RPC/RRQ	Rémunéré	Entrepreneur/ professionnel	Placements	A-C	Autre	
Taxfilers / Déclarantes (,000)									
1983	237	681	409	63	12	626	14	68	697
1984	258	695	438	68	13	646	14	79	711
1985	277	732	485	69	12	678	16	84	750
1986	309	877	589	72	13	769	16	87	901
1987	341	987	679	76	14	835	14	91	1,011
1988	373	1,074	753	76	14	900	11	128	1,103
1989	427	1,194	854	86	17	996	15	159	1,224
1990	476	1,351	963	87	17	1,100	11	167	1,388
1991	524	1,474	1,057	83	19	1,195	13	179	1,511
1992	568	1,498	1,110	88	21	1,145	14	838 ¹	1,540
1993	604	1,577	1,189	88	23	1,137	15	889	1,622
% with income source / recevant un revenu									
1983	34.1	97.7	58.7	9.0	1.7	89.7	2.0	9.7	100.0
1984	36.2	97.6	61.6	9.5	1.8	90.7	2.0	11.2	100.0
1985	36.9	97.7	64.7	9.2	1.6	90.4	2.2	11.2	100.0
1986	34.3	97.3	65.3	8.0	1.4	85.3	1.8	9.6	100.0
1987	33.7	97.7	67.2	7.5	1.4	82.6	1.3	9.0	100.0
1988	33.8	97.4	68.3	6.9	1.3	81.6	1.0	11.6	100.0
1989	34.9	97.5	69.7	7.0	1.4	81.3	1.2	13.0	100.0
1990	34.3	97.4	69.4	6.3	1.3	79.3	0.8	12.0	100.0
1991	34.7	97.5	69.9	5.5	1.3	79.1	0.8	11.9	100.0
1992	36.9	97.3	72.1	5.7	1.4	74.4	0.9	54.5 ¹	100.0
1993	37.2	97.2	73.3	5.4	1.4	70.0	0.9	54.8	100.0
Income / Revenu (\$,000,000)									
1983	1,013	1,999	853	480	44	5,159	14	176	9,738
1984	1,169	2,137	1,022	531	52	5,589	18	209	10,726
1985	1,325	2,327	1,224	613	50	6,445	19	235	12,239
1986	1,505	2,911	1,529	648	47	6,860	20	272	13,793
1987	1,717	3,425	1,914	731	59	7,114	20	300	15,279
1988	1,976	3,893	2,263	784	66	7,989	16	539	17,526
1989	2,366	4,521	2,699	929	83	9,729	18	688	21,033
1990	2,802	5,376	3,190	1,018	91	10,820	17	749	24,063
1991	3,213	6,178	3,706	990	89	11,588	52	799	26,615
1992	3,740	6,432	4,198	1,072	104	9,588	63	3,235 ¹	28,433
1993	4,156	6,866	4,618	1,096	112	9,121	69	3,501	29,539
% of total income / du revenu total									
1983	10.4	20.5	8.8	4.9	0.5	53.0	0.1	1.8	100.0
1984	10.9	19.9	9.5	4.9	0.5	52.1	0.2	1.9	100.0
1985	10.8	19.0	10.0	5.0	0.4	52.7	0.2	1.9	100.0
1986	10.9	21.1	11.1	4.7	0.3	49.7	0.1	2.0	100.0
1987	11.2	22.4	12.5	4.8	0.4	46.6	0.1	2.0	100.0
1988	11.3	22.2	12.9	4.5	0.4	45.6	0.1	3.1	100.0
1989	11.2	21.5	12.8	4.4	0.4	46.3	0.1	3.3	100.0
1990	11.6	22.3	13.3	4.2	0.4	45.0	0.1	3.1	100.0
1991	12.1	23.2	13.9	3.7	0.3	43.5	0.2	3.0	100.0
1992	13.2	22.6	14.8	3.8	0.4	33.7	0.2	11.4 ¹	100.0
1993	14.1	23.2	15.6	3.7	0.4	30.9	0.2	11.9	100.0

¹ Increase in 1992 due to the addition of tax-exempt income to this category

Source : T1 sample file, Revenue Canada.

¹ L'augmentation en 1992 est due à l'ajout du revenu non taxable à cette catégorie

Source : Fichier-échantillon T1, Revenu Canada.

Definitions for Table 1-7:		Définitions des termes utilisés dans le tableau 1-7:	
OAS:	Includes income from OAS and GIS. The amount repaid has been deducted.	SV :	Comprend le revenu provenant de la SV et du SRG. Les montants remboursés en ont été déduits.
C/QPP:	Income from the CPP and QPP, including survivor benefits.	RPC/RRQ :	Revenu provenant des RPC/RRQ, y compris les prestations de survivant.
RPP:	Includes income from most RPPs, RRIFs, DPSPs and foreign pensions. It also includes benefits paid to a spouse after the pensioner has died.	REP :	Revenu provenant de la plupart des REP, des FERR, des RPDB et des rentes étrangères. Les prestations versées à un conjoint après le décès du pensionné sont aussi incluses.
RRSP annuity:	Annuity income from an RRSP.	Rente de REER :	Revenu provenant de rentes établies à partir de REER.
RRSP withdrawal:	Lump sum amounts withdrawn from an RRSP, not in the form of an annuity.	Retrait de REER :	Montants forfaitaires retirés des REER, non sous la forme de rentes.
Employment:	Includes wages and salaries, commissions and other employment income such as tips and gratuities, net income from independent professional practices, privately owned businesses or partnerships and from fishing and farming.	Emploi :	Comprend les salaires et traitements, les commissions et autres revenus d'emploi tel que les pourboires et gratifications, les revenus provenant d'un travail indépendant (d'entreprise et de profession libérale), ainsi que les revenus nets d'agriculture et de pêche.
Investments:	Includes taxable amount of dividends, interest from banks, bonds, mortgages and t-bills, income from trusts, foreign investments, net rental and MURB income and taxable capital gains.	Placements :	Montant imposable des dividendes, intérêts des comptes bancaires, des obligations, des hypothèques et des bons du Trésor, revenu de fiducies, revenu de placements étrangers, revenu de location net, IRLM, et gains en capital imposables.
Other:	Includes Unemployment Insurance, Workers' Compensation, social assistance payments, retiring allowances and lump sum payments from pensions, alimony or separation allowances and miscellaneous income.	Autre :	Comprend le revenu du programme de l'assurance-chômage, les indemnités des travailleurs, les versements d'assistance sociale, les allocations de retraite et les paiements forfaitaires de pensions, les pensions alimentaires ou allocations de séparation, et des revenus divers.
Total:	Total income before deductions. Excludes OAS benefits that have been repaid.	Total :	Revenu total avant les déductions. Exclut les prestations de la SV qui ont été remboursées.

Table 1-7 Income of taxfilers aged 65 or older, by income group, 1993
Tableau 1-7 Revenu des déclarants âgés 65 ans ou plus, selon le groupe de revenu, 1993

Income	Taxfilers	OAS/GIS ¹	C/QPP	RPP	RRSP/REER		Employment	Investments	Other	Total ¹
					Annuity	Withdrawal				
Revenu	Déclarants	SV/SG ¹	RPC/RRQ	REP	Rente	Retrait	Emploi	Placements	Autre	
\$,000	,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000
< 10	414	1,984	480	101	8	12	-136	344	134	2,927
10 < 20	1,554	9,884	5,463	2,184	127	114	246	2,534	458	21,011
20 < 30	501	2,258	2,749	3,583	215	149	529	2,355	384	12,222
30 < 40	236	1,032	1,317	2,873	177	152	593	1,756	212	8,113
40 < 50	116	497	632	1,821	147	88	483	1,384	113	5,165
50 < 60	69	281	368	1,275	105	79	387	1,178	93	3,767
60 < 70	36	104	190	702	74	44	292	865	45	2,315
70 < 80	19	28	97	395	39	29	238	544	29	1,397
80 +	59	12	305	1,333	176	217	2,419	5,584	252	10,298
Total	3,004	16,081	11,601	14,266	1,068	885	5,051	16,545	1,720	67,216
	%	% of total income / du revenu total								
< 10	13.8	67.8	16.4	3.4	0.3	0.4	-4.7	11.7	4.6	100.0
10 < 20	51.7	47.0	26.0	10.4	0.6	0.5	1.2	12.1	2.2	100.0
20 < 30	16.7	18.5	22.5	29.3	1.8	1.2	4.3	19.3	3.1	100.0
30 < 40	7.9	12.7	16.2	35.4	2.2	1.9	7.3	21.6	2.6	100.0
40 < 50	3.9	9.6	12.2	35.2	2.9	1.7	9.4	26.8	2.2	100.0
50 < 60	2.3	7.5	9.8	33.9	2.8	2.1	10.3	31.3	2.5	100.0
60 < 70	1.2	4.5	8.2	30.3	3.2	1.9	12.6	37.4	1.9	100.0
70 < 80	0.6	2.0	6.9	28.2	2.8	2.1	17.0	38.9	2.1	100.0
80 +	2.0	0.1	3.0	12.9	1.7	2.1	23.5	54.2	2.4	100.0
Total	100.0	23.9	17.3	21.2	1.6	1.3	7.5	24.6	2.6	100.0

¹ OAS repayment has been deducted.
Source : T1 sample file, Revenue Canada.

¹ Le remboursement de la SV a été retranché.
Source : Fichier-échantillon T1, Revenu Canada.

2



REGISTERED
PENSION
PLANS



RÉGIMES
ENREGISTRÉS
DE PENSION

Employer-sponsored registered pension plans (RPPs) are frequently referred to as private pension plans to differentiate them from the public Canada and Québec Pension Plans. They are employee retirement benefit programs provided voluntarily by employers or by unions in both the public and private sectors of the economy. Private sector plans are sponsored by individual companies, groups of employers, unions or other private sector employers. Public sector plans are designed for employees of all levels of government enterprises and administration, including their agencies, boards, commissions and special funds.

Origin of program

Pension plans originated in Europe and appeared in Canada in the mid-1800s during a period of rapid industrialization. By 1900, pension plans were in effect for federal government employees, railway workers and employees of some commercial banks. Although RPPs today must be partly financed by employer contributions, the cost of some of the earliest arrangements was borne entirely by the employees.

Major program milestones/changes¹

The first employer pension plans (1870 to 1939)

- 1870:** The first retirement plan for federal civil servants came into effect. (The present plan dates from 1924.)
- 1874:** The first industrial plan, that of the Grand Trunk Railway (now part of CNR), was

¹ These milestones focus on the regulation of RPPs rather than the establishment of plans

Les régimes enregistrés de pension (REP) mis sur pied par un employeur sont souvent appelés régimes privés pour les différencier des régimes publics, c'est-à-dire le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec. Il s'agit de programmes de prestations de retraite aux employés, qui sont généralement établis volontairement par les employeurs ou par les syndicats des secteurs public et privé. Les régimes du secteur privé sont offerts par des entreprises, des groupes d'employeurs, des syndicats ou d'autres employeurs du secteur privé. Les régimes du secteur public sont conçus pour les employés des sociétés d'État et ceux des trois paliers de gouvernement, y compris les organismes, offices, commissions et fonds spéciaux qui en relèvent.

Origine du programme

Les premiers régimes de pension ont été établis en Europe. Ils sont apparus au Canada au milieu du 18^e siècle au cours de la période d'industrialisation rapide. En 1900, les fonctionnaires fédéraux, les employés de chemins de fer et les employés de certaines banques commerciales bénéficiaient de régimes de pension. Bien que les REP d'aujourd'hui doivent être financés, en partie, par les cotisations de l'employeur, le coût de certains contrats était à l'époque entièrement supporté par les employés.

Principaux jalons du programme¹

Les premiers régimes d'employeur (1870 à 1939)

- 1870:** Le premier régime de pension pour les employés du gouvernement fédéral est établi. (Le régime actuel date de 1924.)
- 1874:** Le premier régime industriel, celui du chemin de fer Grand Trunk (maintenant faisant partie du

¹ Ces jalons portent plutôt sur les règlements régissant les REP que sur l'établissement des régimes

established.

1887: The federal Pension Fund Societies Act came into effect. It enabled employees of federally chartered organizations to set up pension plans to which the employer could contribute. A few pension fund societies still exist under federal and provincial acts.

1908: The Government Annuities Act was implemented. It created a program under which individuals could provide for their old age through the purchase of government annuities. The program did not have much influence on the spread of pension plans until 1940, when group contracts were allowed.

1917: Under the Income War Tax Act (IWTA) employer contributions to pension plans became deductible as business expenses. No limit was set on the amount that could be contributed.

1919: The IWTA was amended, allowing employee contributions to be exempted from taxation. Again, no limit was set on the amount.

1936: The IWTA set a \$300 annual limit on employee tax-deductible contributions.

1938: The IWTA was amended again to stimulate employer pension plan growth, allowing tax exemption of employer contributions for past service.

Rapid expansion of employer pension plans (1940 to 1959)

1940: The Canadian Government Annuities Branch adopted group contracts. It became a major underwriter of pension plans in Canada. The cost of the annuities was drastically increased in 1948. Their sale was discontinued in 1975.

1941: The IWTA was amended. Employer contribution limits were established at

CN), est établi.

1887: La Loi fédérale sur les sociétés de caisse de retraite entre en vigueur. Elle permet aux employés des organismes constitués en vertu d'une loi fédérale d'établir des régimes de pension auxquels l'employeur peut contribuer. Il existe encore aujourd'hui quelques sociétés de caisse de retraite de compétence fédérale ou provinciale.

1908: La Loi relative aux rentes sur l'État entre en vigueur. Elle crée un programme qui permet aux particuliers d'économiser pour leur vieillesse en achetant des rentes du gouvernement fédéral. Le programme a eu peu d'influence sur la progression des régimes de pension avant 1940, année où les contrats collectifs ont été permis.

1917: Aux termes de Loi de l'impôt de guerre sur le revenu (LIGR), les cotisations de l'employeur aux régimes de pension deviennent déductibles à titre de dépenses d'entreprise. Aucune limite n'est fixée au montant qu'on peut cotiser.

1919: La LIGR est modifiée de sorte que les cotisations de l'employé soient exonérées d'impôt. Comme précédemment, aucune limite n'est établie quant au montant.

1936: La LIGR limite à 300\$ par année le montant des cotisations que les travailleurs peuvent déduire de leurs revenus.

1938: La LIGR est à nouveau modifiée pour favoriser le développement des régimes de pension d'employeur, en permettant la déduction des cotisations de l'employeur pour services passés.

L'expansion rapide des régimes d'employeur (1940 à 1959)

1940: La Direction des rentes du gouvernement du Canada adopte des contrats de rente collective. Elle devient l'un des principaux souscripteurs de régimes de pension au Canada. Le coût de ces rentes a augmenté de façon drastique en 1948. La vente de ces dernières cessera en 1975.

1941: La LIGR est modifiée afin de fixer la limite des cotisations de l'employeur à 300\$ par travailleur

\$300 per employee per year, the total not to exceed 5% of payroll. (See Table 2-1 for this and subsequent changes to allowable tax deduction limits on contributions to RPPs.)

par année, le total ne devant pas dépasser 5% de la masse salariale. (Se référer au tableau 2-1 pour les modifications subséquentes à la limite des cotisations permises au titre des REP.)

1942: An element of supervision was introduced: the Minister of National Revenue was to approve each plan before contributions could be used as a tax deduction.

1942: Une mesure de contrôle est introduite: pour que les cotisations puissent être déduites du revenu aux fins de l'impôt, le régime de pension doit être agréé par le ministre du Revenu national.

1946: The Department of National Revenue issued the first Blue Book, *Statements of Principles and Rules Respecting Pension Plans*. A guideline for sponsors, it set out criteria for ministerial approval of pension plans, including the recommendation that employers be obliged to contribute to the pension plan.

1946: Le ministère du Revenu national publie le premier livre bleu intitulé *Statements of Principles and Rules Respecting Pension Plans*. Il s'agit essentiellement de lignes directrices à l'intention des responsables de régimes. Il énonce les critères retenus par le ministre pour agréer un régime de pension. L'un des critères, c'est que l'employeur contribue au régime.

1957: RRSPs were introduced in an amendment to the Income Tax Act (ITA). The tax deduction limit for RRSP contributions was somewhat lower for RPP members.

1957: Les REER sont créés par une modification à la Loi de l'impôt sur le revenu (LIR). Le plafond des cotisations déductibles au titre de REER est sensiblement plus bas dans le cas des cotisants à un REP.

1961: Deferred profit sharing plans were given tax assistance.

1961: Une aide fiscale est accordée aux régimes de participation différée aux bénéfices.

1965 - 1983:

The federal government and seven provincial governments implemented legislation regulating RPPs. This legislation required the vesting and locking-in of pension benefits, generally at age 45 with 10 years of service, and set rules regarding the funding and investment of pension funds and the disclosure of benefit provisions. The first pension regulatory legislation came into effect in Ontario on January 1, 1965. (See Appendix C for the effective dates of legislation in other jurisdictions.)

1965 - 1983:

Le gouvernement fédéral et sept administrations provinciales instituent des lois réglementant les régimes de pension. Ces lois exigent l'acquisition et l'immobilisation des prestations de retraite, en général à l'âge de 45 ans et après 10 années de service; elles définissent également les règles de financement du régime et de placement de la caisse de retraite ainsi que les exigences de divulgation des modalités du régime. La première loi sur les régimes de retraite, celle de l'Ontario, entre en vigueur le 1^{er} janvier 1965. (Se reporter à l'annexe C pour les dates d'entrée en vigueur des lois dans les autres juridictions.)

1965: The Canadian Association of Pension Supervisory Authorities (CAPSA) was established to promote uniformity in pension legislation and to simplify the administration of the acts. These authorities have since signed reciprocal

1965: L'Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR) est créée. Son objectif est de promouvoir l'uniformisation des lois sur les régimes de retraite et la simplification de l'administration de ces lois. Depuis lors, des ententes de réciprocité ont été

	agreements to avoid multiple registration and supervision of pension plans.		conclues pour éviter le dédoublement des procédures d'agrément et de contrôle des régimes de retraite.
1966:	The Canada and Québec Pension Plans came into force. This resulted in the integration of many RPPs with these plans.	1966:	Mise sur pied du Régime de pensions du Canada et du Régime de rentes du Québec. Ceci a mené à l'intégration de plusieurs REP à ces régimes.
1980:	Registration of plans designed primarily for the benefit of significant shareholders, which was permitted by Revenue Canada Information Circular 72-13R6, was suspended for plans established after December 31, 1980. Information Circular 72-13R7, effective December 31, 1981, once again allowed such plans, if they did not provide defined benefits.	1980:	L'agrément des régimes conçus principalement pour le bénéfice des principaux actionnaires, qui était permis par la circulaire d'information 72-13R6 de Revenu Canada, est suspendu pour les régimes établis après le 31 décembre 1980. La circulaire d'information 72-13R7, entrée en vigueur le 31 décembre 1981, permet à nouveau de tels régimes, s'ils ne procurent pas de prestations déterminées.
	Ontario established a Pension Benefits Guarantee Fund.		L'Ontario établit un Fonds de garantie des prestations de retraite.
1984 - 1993:	Revised or amended pension regulatory legislation was implemented in most jurisdictions. This legislation established minimum standards in many areas, including eligibility conditions, vesting and locking-in of benefits, retirement ages, death/survivor benefits, cost-sharing by the employer, and portability of benefits. Pension regulatory legislation is now in effect in all jurisdictions except Prince Edward Island. (See Appendix C for effective dates and a summary of selected provisions of these acts.)	1984 - 1993:	La plupart des juridictions apportent des révisions ou des modifications à leur législation en matière de pension. Des normes minimales sont fixées dans de nombreux domaines, notamment en ce qui touche les conditions d'admissibilité, l'acquisition et l'immobilisation des droits, l'âge de la retraite, les prestations de décès et de survivant, le partage des coûts avec l'employeur et la transférabilité des prestations. À l'heure actuelle, toutes les juridictions à l'exception de l'Île-du-Prince-Édouard ont en vigueur une loi sur les régimes de pension. (Se reporter à l'annexe C pour les dates d'entrée en vigueur des lois et un résumé de certaines de leurs dispositions.)
1991:	The Government of Canada's Bill C-52, <i>An Act to Amend the Income Tax Act and Related Acts</i> , became effective. The purpose was to equalize the tax shelter obtainable from RPPs, RRSPs, DPSPs or any combination of them. The act significantly changed the rules for granting tax assistance for retirement savings and incorporated into law Revenue Canada's longstanding treatment of pension plans. New deduction limits for RPP contributions were established, and scheduled to	1991:	Le projet de loi fédéral C-52, <i>Loi modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu et certaines lois connexes</i> , entre en vigueur. L'objectif était d'égaliser le niveau d'aide fiscale pouvant être obtenue des REP, des REER, des RPDB ou d'une combinaison de ces régimes. La Loi modifie en profondeur les règles de l'aide fiscale à l'épargne-retraite et incorpore les pratiques de Revenu Canada concernant l'agrément des régimes de pension. De nouveaux plafonds de cotisation aux REP sont établis et des majorations sont prévues pour les années suivantes (tableau 2-1). Le plafond de 10% sur les placements en

increase over the years (Table 2-1). Also, the 10% limit on foreign investments in pension funds was raised.

titres étrangers par les caisses de retraite a aussi été relevé.

Table 2-1 Deduction limits for contributions to RPPs for current service¹
Tableau 2-1 Plafonds de déduction au titre des cotisations aux REP pour le service courant¹

Taxation year Année d'imposition	Deduction limit - Plafond de déduction		
	Employer Employeur	Employee Employé	Combined employee ² /employer Combiné employé ² /employeur
	\$	\$	\$
1936	---	300	
1941 - 1944	300	300	
1945 - 1953	900	900	
1954 - 1971	1,500	1,500	
1972 - 1975	2,500	2,500	
1976 - 1980	3,500	3,500	
1981 - 1985	3,500 ³	3,500	
1986 - 1990	3,500 ³	3,500 ³	
1991 - 1992			12,500
1993			13,500
1994			14,500
1995			15,500
1996			13,500
1997			14,500
1998			15,500
1999			⁴

¹ Additional amounts for past service are allowed within limits.

² These are money purchase contribution limits. For defined benefit plans, employee contributions are regulated by section 8503(4)(a) of the Income Tax Regulations which limits employee contributions to the lesser of 9% of the employee's earnings for the year, and \$1,000 plus 70% of the employee's pension adjustment for the year.

³ This maximum applies to money purchase plans or plans with both defined benefit and money purchase provisions. The limit was removed for defined benefit plans.

⁴ Indexed to changes in average wages and salaries.

Sources: Various information circulars and tax guides, Revenue Canada.

¹ Dans les limites permises, il est possible de déduire des montants additionnels au titre de services passés.

² Ces limites s'appliquent aux régimes à cotisations déterminées. Pour les régimes à prestations déterminées, les cotisations des employés sont régies par le paragraphe 8503(4)(a) du Règlement de l'impôt sur le revenu selon lequel la déduction maximale permise au titre des cotisations de l'employé est le moindre de 9% des gains de l'employé pour l'année, et 1 000\$ plus 70% du facteur d'équivalence de l'employé pour l'année.

³ Ce maximum s'applique aux régimes à cotisations déterminées et à ceux avec composantes à prestations déterminées et à cotisations déterminées. Le plafond a été aboli pour les régimes à prestations déterminées.

⁴ Ajusté selon les variations dans les salaires et traitements moyens.

Sources: Divers circulaires d'information et guides d'impôt, Revenu Canada.

Today's program

By 1995, nine provinces plus the federal government had implemented legislation to protect the rights of pension plan members. The various pieces of legislation govern the minimum standards, funding and investments of the pension funds (Appendix C).

A small number of plans, covering close to a quarter of all RPP members, are not subject to

Programme actuel

En 1995, le gouvernement fédéral et neuf provinces avaient mis en vigueur des lois visant à protéger les droits des adhérents aux régimes de pension. Ces lois définissent les normes minimales à respecter par un régime de pension et régissent le financement du régime et les placements de la caisse de retraite. (Se référer à l'annexe C.)

Un petit nombre de régimes, regroupant près du quart de tous les adhérents à un REP, ne sont pas soumis aux

pension regulatory legislation but have their own acts regulating their operations. These plans are mostly for federal and some provincial public servants.

To obtain tax exemption, a pension plan must also qualify for registration under the federal Income Tax Act (ITA). The legislation sets limits on tax-deductible contributions, benefits and certain investments, and establishes limitations on ancillary benefits and miscellaneous provisions (for example, eligible service). Under the ITA, monies going into the plan are not taxed but monies coming out are fully taxed.

lois générales sur les régimes de pension, mais sont régis par des lois particulières. Ces régimes sont principalement à l'intention des fonctionnaires fédéraux et de certains fonctionnaires provinciaux.

Pour donner droit à une déduction fiscale, un régime de pension doit remplir les conditions d'agrément définies dans la Loi fédérale de l'impôt sur le revenu (LIR). Cette loi fixe des plafonds sur le montant de cotisations déductibles, sur le montant des prestations versées et sur certains placements, et établit des limites sur les prestations auxiliaires et sur maintes dispositions (par exemple, le service admissible). Aux termes de la LIR, les sommes qui entrent dans un régime ne sont pas imposées, mais celles qui en sortent le sont intégralement.

The reference date for data relating to the number of RPPs and their terms and conditions is January 1, the effective date of most new plans or amendments to existing plans. Contribution and membership data are as of the plan year-end in the previous calendar year. Therefore, tables and information dealing with plans and their membership will refer to 1994, 1992, etc.; tables and information dealing with coverage rates, members (with no reference to plans) and contributions will refer to 1993, 1991, etc.

La date de référence pour les données concernant le nombre de REP et leurs modalités est le 1^{er} janvier, parce que c'est le plus souvent la date d'entrée en vigueur des nouveaux régimes et des modifications apportées aux régimes existants. Les données sur les cotisations et le nombre d'adhérents sont celles en date de fin d'année du régime, pour l'année civile précédente. Par conséquent, les tableaux et l'information concernant les régimes et le nombre d'adhérents font référence à 1994, 1992, etc.; les tableaux et l'information concernant les taux d'adhésion, les adhérents (sans référence à un régime) et les cotisations se rapporteront à 1993, 1991, etc.

Data commentary/analysis

The statistics contained in this section come largely from the Pension Plans in Canada Survey. The financial statistics are from the annual and quarterly surveys of trustee pension funds. A brief description of these surveys is provided in Appendix B.

Number of plans and members

At the beginning of 1994, there were 15,749 RPPs in which more than 5.2 million paid workers participated. This represents an 11% decline in the number of plans but an overall membership increase of 14% from 1984.

The most notable change has taken place in the number of plans with fewer than 10 members (Chart 2-1). These small plans accounted for 36% of all RPPs in 1994 but covered less than half a

Analyse des données et remarques

Les données statistiques contenues dans la présente section proviennent en majeure partie de l'enquête sur les régimes de pension au Canada. Les données financières sont tirées des enquêtes annuelles et trimestrielles sur les caisses de retraite en fiducie. Ces enquêtes sont décrites brièvement à l'annexe B.

Nombre de régimes et d'adhérents

Au début de 1994, on comptait 15 749 REP auxquels adhéraient plus de 5,2 millions de travailleurs rémunérés. Ces chiffres traduisent une baisse de 11% du nombre de régimes mais une augmentation globale du nombre d'adhérents de 14% par rapport à 1984.

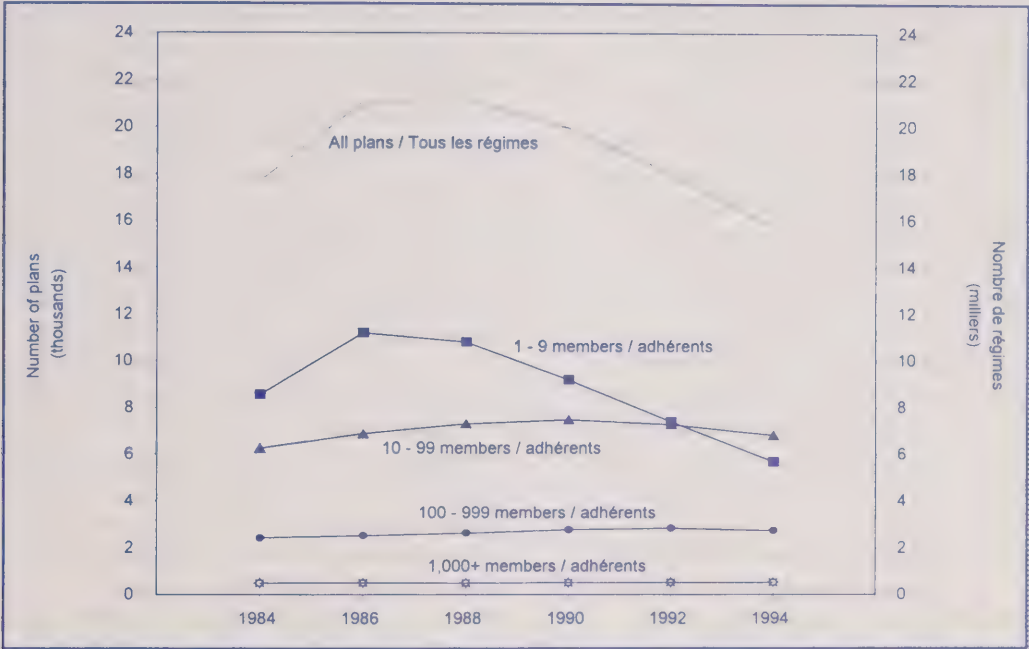
Le principal changement porte sur le nombre de régimes comptant moins de 10 adhérents (graphique 2-1). Ces régimes de petite taille représentaient 36% du nombre de REP en 1994, mais moins d'un demi pour cent du

49% from 1986, after having grown significantly in the first half of the eighties. Most had been in the private sector, many for executives and other high-income earners. The administrative requirements imposed by the revised pension regulatory legislation may have influenced these individuals to seek other retirement income options such as RRSPs. However, because the plans covered such a small proportion of the membership, their decline has had little effect on plan participation.

rapport à 1986, après une forte progression dans la première moitié des années 80. Il s'agissait surtout de régimes du secteur privé, souvent conçus pour les dirigeants d'entreprises et autres travailleurs à revenu élevé. Les exigences administratives imposées par les nouvelles lois sur les régimes de retraite ont pu inciter ces particuliers à rechercher d'autres moyens d'épargne-retraite, comme les REER. Cependant, étant donné le petit nombre de travailleurs qui adhèrent à ces régimes, ce recul a eu peu d'effets sur le taux d'adhésion global.

Chart 2-1 Number of RPPs at January 1, by size of plan

Graphique 2-1 Nombre de REP au 1^{er} janvier, selon la taille du régime



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada

Total membership increased by 14% from 1984 to 1994. The growth, however, had taken place by 1992. Membership dropped 1.9% in the next two years, the first biennial decline since 1984. Men in private sector non-contributory RPPs, particularly in the manufacturing, construction and transportation industries, were most affected. This change is in part related to changes in the composition of the workforce.

L'effectif total a augmenté de 14% entre 1984 et 1994. Cette hausse s'est toutefois produite avant 1992. Le nombre d'adhérents a ensuite diminué de 1,9%, ce qui constitue le premier déclin biennal depuis 1984. Les adhérents les plus touchés ont été les hommes participant à des REP non contributifs du secteur privé, particulièrement dans les industries de la fabrication, de la construction et du transport. Cela est en partie relié aux changements dans la composition de la main-d'oeuvre.

Close to two-thirds of the overall 1984-to-1994 increase in total membership occurred in plans with 30,000 members or more. At the beginning of 1994, there were 21 such plans covering 43% of

Près des deux tiers de l'augmentation de l'effectif total entre 1984 et 1994 a été le fait des régimes de 30 000 adhérents et plus. Au début de 1994, on comptait 21 régimes de cette taille, regroupant 43% de l'effectif total

all RPP members. Four out of five members of these large plans worked in the public sector.

The membership growth in plans with 30,000 members or more is attributable to the rise in female members, whose number increased by 56% between 1984 and 1994. The number of men decreased by 0.5%. As a result, in 1994, women accounted for 52% of the members of these large plans, up from 41% in 1984.

Coverage rates

To calculate pension plan coverage rates of Canadian workers, membership data are related to the labour force participation statistics. These two data sets are comparable but some conceptual differences should be pointed out. First, members of Canadian RPPs living on Indian reserves, in the Yukon and Northwest Territories and those working outside Canada (less than 1% of total RPP membership) are included in the pension plan membership but these groups are excluded from the labour force. Second, the labour force estimates are annual averages while pension plan membership refers to the number of active, employed participants at the various plans' year-end, which could occur at any point during the calendar year. Third, the Labour Force Survey does not cover full-time members of the Armed Forces; however, adjustments are made to the labour force estimates to eliminate that difference. Despite these conceptual differences, an analysis of labour force coverage can still provide very useful information.

To say that only 35.4% of the labour force was covered by registered pension plans in 1993 (Table 2-2) is to understate coverage, since many workers are not able to participate in these plans. RPP participation is potentially available to paid workers only; self-employed owners of unincorporated businesses, unpaid family workers and the unemployed are not eligible for membership.² If the estimates of these groups are

des REP. Quatre adhérents sur cinq à ces grands régimes travaillaient dans le secteur public.

La croissance de l'effectif des régimes de 30 000 adhérents et plus est entièrement attribuable à l'augmentation du nombre de leurs adhérentes. En fait, le nombre de femmes participant à ces régimes a augmenté de 56% de 1984 à 1994, tandis que le nombre d'hommes a diminué de 0,5%. Résultat: en 1994, les femmes représentaient 52% de l'effectif de ces grands régimes, par rapport à 41% en 1984.

Taux d'adhésion

Pour calculer le taux d'adhésion de la main-d'oeuvre canadienne aux REP, les données sur les adhérents ont été reliées aux données statistiques sur le taux d'activité de la population active. Ces deux ensembles de données sont comparables, mais certaines différences conceptuelles doivent être signalées. Premièrement, les adhérents aux REP canadiens vivant dans les réserves indiennes, au Yukon et dans les Territoires du Nord-Ouest et ceux travaillant à l'extérieur du Canada (moins de 1% de l'effectif total des REP) sont comptés dans l'effectif des régimes de pension, mais exclus de la population active. Deuxièmement, les estimations concernant la population active sont des moyennes annuelles, tandis que l'effectif des régimes de pension représente le nombre de participants actifs et rémunérés à la fin de l'année du régime, laquelle ne correspond pas nécessairement à la fin de l'année civile. Troisièmement, l'enquête sur la population active ne tient pas compte des militaires travaillant à temps plein. On rajuste toutefois les estimations de la population active pour éliminer cette différence. Une analyse du taux d'adhésion de la population active fait néanmoins ressortir des informations très utiles.

Affirmer que seulement 35,4% de la population active adhérerait à des régimes enregistrés de pension en 1993 (tableau 2-2) donne une image tronquée de la réalité, étant donné que plusieurs ne peuvent pas participer à ces régimes. Seuls les travailleurs rémunérés ont la possibilité d'adhérer à un REP. Les travailleurs indépendants propriétaires des entreprises non constituées en société, les travailleurs familiaux non rémunérés et les chômeurs ne sont pas admissibles.² Si on élimine ces groupes de la

² It should be noted that short-service employees who do not yet meet the eligibility conditions for their employer's RPP are counted as part of the labour force but not as pension plan members.

² Signalons que les employés qui n'ont travaillé que pour de courtes périodes de temps, et qui ne sont pas encore admissibles au REP de leur employeur, font partie de la population active mais non de l'effectif des REP.

eliminated from the labour force totals, 44.6% of all paid workers were covered by registered pension plans in 1993. This rate is slightly lower than the 45.4% recorded in 1983, the number of paid workers having increased somewhat faster than pension plan members (16% versus 14%) over the period (Chart 2-2). Although the coverage rate generally decreased between 1983 and 1989, it rose again in 1991, the result of increased pension plan membership and a smaller workforce.

population active, on constate alors que 44,6% des travailleurs rémunérés adhéraient à des régimes enregistrés de pension en 1993. Ce taux est légèrement inférieur à celui de 45,4% enregistré en 1983, le nombre de travailleurs rémunérés ayant augmenté un peu plus vite que le nombre d'adhérents aux REP (16% contre 14%) pendant cette période (graphique 2-2). Le taux d'adhésion a généralement baissé de 1983 à 1989, puis il est remonté en 1991. Le taux élevé de 1991 est dû à une augmentation du nombre d'adhérents et à une diminution de la population active.

Table 2-2 Percentage of labour force¹ and paid workers covered by an RPP, by sex
Tableau 2-2 Pourcentage de la population active¹ et des travailleurs rémunérés adhérant à un REP, selon le sexe

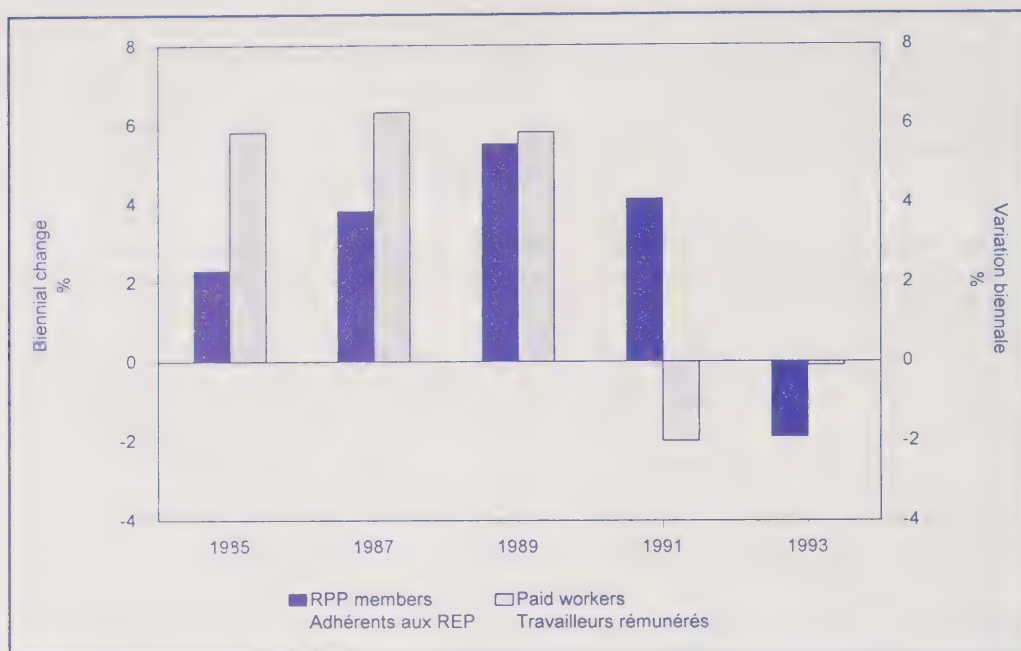
	1983	1985	1987	1989	1991	1993
Females/Femmes -						
Number of RPP members -						
Nombre d'adhérentes aux REP	1,525,174	1,621,221	1,762,716	1,981,138	2,188,827	2,248,561
Percentage of labour force -						
Pourcentage de la population active	29.1	29.1	29.9	31.8	34.0	34.1
Percentage of paid workers - Pourcentage						
des travailleuses rémunérées	35.9	35.6	35.8	37.4	40.8	41.9
Males/Hommes -						
Number of RPP members -						
Nombre d'adhérents aux REP	3,039,449	3,047,160	3,082,391	3,128,225	3,129,263	2,966,086
Percentage of labour force -						
Pourcentage de la population active	40.8	39.9	39.4	39.0	38.9	36.4
Percentage of paid workers - Pourcentage						
des travailleurs rémunérés	52.4	50.1	48.4	47.0	49.2	46.8
Total						
Number of RPP members -						
Nombre d'adhérents aux REP	4,564,623	4,668,381	4,845,107	5,109,363	5,318,090	5,214,647
Percentage of labour force -						
Pourcentage de la population active	36.0	35.3	35.3	35.9	36.7	35.4
Percentage of paid workers - Pourcentage						
des travailleurs rémunérés	45.4	43.9	42.9	42.7	45.4	44.6

¹ The data used from the Labour Force Survey are annual averages for 1983, 1985, 1987, 1989, 1991 and 1993 to which the number of Canadian Forces members was added. The difference between the labour force and paid workers is equal to the sum of unpaid family workers, self-employed owners of unincorporated companies and the unemployed.

Sources: Pension Plans in Canada Survey, Labour Force Survey, Statistics Canada.

¹ Les données provenant de l'enquête sur la population active sont les moyennes annuelles de 1983, 1985, 1987, 1989, 1991 et 1993 auxquelles le nombre de membres des Forces canadiennes a été ajouté. La différence entre la population active et les travailleurs rémunérés est égale à la somme des travailleurs familiaux non rémunérés, des travailleurs indépendants propriétaires d'entreprises non constituées en société et des chômeurs.

Sources: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Enquête sur la population active, Statistique Canada.

Chart 2-2 Biennial change in RPP members versus paid workers**Graphique 2-2 Variation biennale du nombre d'adhérents aux REP par rapport à celle du nombre de travailleurs rémunérés**

Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

Membership and coverage rate, by sex**Effectif et taux d'adhésion, selon le sexe****Membership****Effectif**

The 14% growth in overall RPP membership since 1983 was entirely attributable to the increase in the number of women in these plans. Women's participation increased at a rate consistently higher than men's (Chart 2-3). From 1983 to 1993, the number of female members rose by 47%; the number of male participants fell more than 2%. Women constituted 43% of all plan members by 1993, up substantially from 33% in 1983. This change relates to their growing number in the paid workforce and to the terms of revised pension legislation³ affecting part-time employees.

La croissance globale de 14% de l'effectif des REP observée depuis 1983 est entièrement attribuable à l'augmentation du nombre d'adhérentes. La participation des femmes a augmenté à un taux régulièrement plus élevé que celui des hommes (graphique 2-3). De 1983 à 1993, le nombre d'adhérentes a augmenté de 47%, tandis que le nombre d'hommes a baissé de plus de 2%. Les femmes représentaient 43% de l'effectif total en 1993, en hausse marquée par rapport à 33% en 1983. Ce changement peut être directement relié au nombre croissant de femmes qui entrent sur le marché du travail et à la modification des dispositions des lois sur les régimes de retraite³ touchant le travail à temps partiel.

The growth in women's participation has not been uniform. Over three-quarters of it occurred

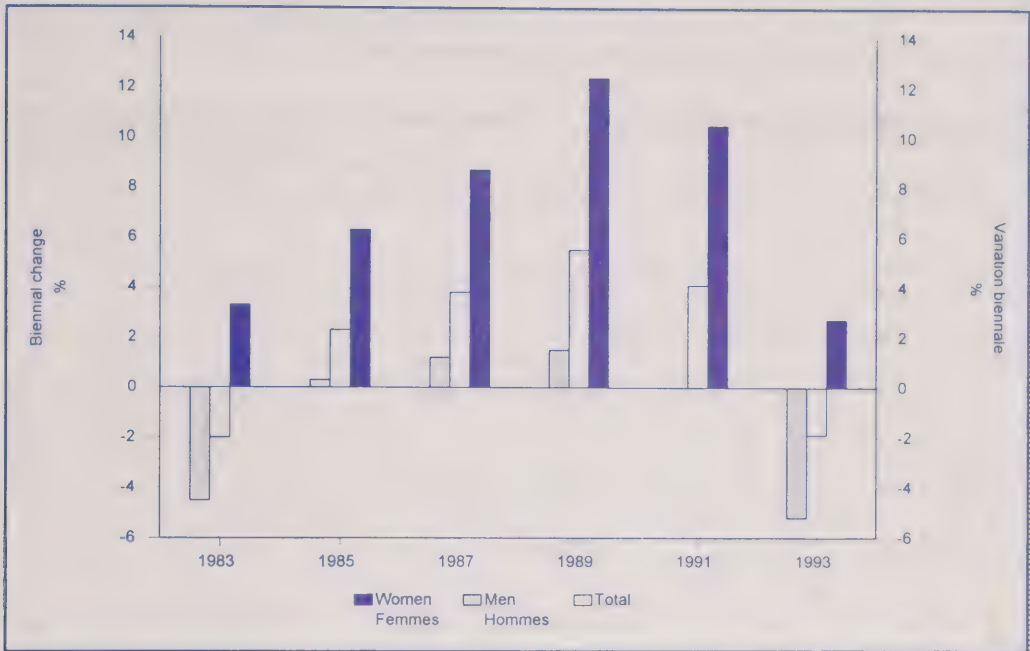
La participation des femmes n'a pas augmenté uniformément. Plus des trois quarts de cette hausse s'est

² Revised/amended pension regulatory legislation implemented between 1984 and 1993 required employers with RPPs to make them available to part-time workers meeting prescribed eligibility requirements.

³ Les révisions et modifications apportées aux lois sur les régimes de retraite entre 1984 et 1993 exigent que les employeurs parrainant un REP permettent aux travailleurs à temps partiel d'y adhérer lorsqu'ils remplissent les conditions d'admissibilité.

Chart 2-3 Biennial change in RPP membership, by sex

Graphique 2-3 Variation biennale de l'effectif des REP, selon le sexe



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

between 1985 and 1991, at biennial rates of 6% to 12%. In 1993, the growth slowed dramatically, to just under 3%, perhaps because most effects of legislative changes had already been felt.

Men's participation, on the other hand, varied only slightly between 1983 and 1991, increasing by just 3%; it dropped 5% between 1991 and 1993, mainly because of reduced membership in the manufacturing, construction and transportation industries.

Coverage rate

Over the past several decades, a growing number of women have entered the labour market. In 1983, women accounted for 43% of the paid workforce; by 1993 the figure was 46%. This growth is reflected in the number of women covered by registered pension plans.

Until 1987, the growth in women's membership paralleled the growth in their workforce participation, their coverage rate fluctuating around 36%. Over the next six years,

produite de 1985 à 1991, à des taux biennaux variant entre 6% et 12%. En 1993, le rythme de progression a ralenti considérablement, passant à un peu moins de 3%, peut-être parce que la plupart des modifications législatives avaient déjà fait ressentir leurs effets.

La participation des hommes, par contre, a peu varié de 1983 à 1991, augmentant de quelque 3%. Elle a ensuite baissé de 5% de 1991 à 1993, à cause surtout d'une diminution du nombre d'adhérents du secteur privé, principalement dans les industries de la fabrication, de la construction et du transport.

Taux d'adhésion

Le nombre de femmes sur le marché du travail augmente depuis plusieurs décennies. En 1983, les femmes représentaient 43% de la main-d'oeuvre rémunérée, contre 46% en 1993. Cette croissance se reflète dans l'effectif féminin des REP.

Jusqu'en 1987, l'augmentation du nombre d'adhérentes a été proportionnelle à la croissance du nombre de travailleuses, et le taux d'adhésion des travailleuses aux REP tournait autour de 36%. Pendant les

because more women joined pension plans than entered the workforce, their coverage rate increased steadily, to 42% (Chart 2-4).

six années suivantes, parce que le nombre de femmes qui ont adhéré à des régimes de pension était plus grand que le nombre de femmes qui sont entrées sur le marché du travail, ce taux a augmenté régulièrement jusqu'à 42% (graphique 2-4).

Chart 2-4 Coverage rate of paid workers, by sex

Graphique 2-4 Taux d'adhésion des travailleurs rémunérés, selon le sexe



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

The coverage rate for men, on the other hand, has been generally decreasing over the period under study, from 52% to 47%. Only in 1991 did the rate increase, because of the decline in the number of male paid workers; the number of men in RPPs remained virtually unchanged.

Le taux d'adhésion des hommes, par contre, a généralement baissé pendant la période à l'étude, passant de 52% à 47%. Il a augmenté uniquement en 1991; cela a été le fait d'une diminution du nombre de travailleurs rémunérés masculins, le nombre d'hommes adhérant à des REP demeurant pratiquement inchangé.

As a result of the changes to men's and women's RPP membership figures, the gap in their respective coverage rates has been narrowing, from 16 points in 1983 to 5 points in 1993.

Étant donné l'augmentation de l'effectif féminin des REP et la baisse de l'effectif masculin, l'écart entre les taux d'adhésion respectifs s'est rétréci, passant de 16 points en 1983 à 5 points en 1993.

Membership and coverage rate, by area of employment

The provincial distributions of RPP members, labour force participants and paid workers are similar and have been relatively constant over the years, with Ontario having the highest proportion

Effectif et taux d'adhésion, selon la région d'emploi

Les répartitions provinciales de l'effectif des REP, de la population active et des travailleurs rémunérés sont semblables et sont demeurées assez constantes au fil des ans, l'Ontario affichant la plus forte proportion dans

of each group (Table 2-3).

chaque groupe (tableau 2-3).

Table 2-3 RPP members, labour force participants and paid workers, by province of employment, 1993¹**Tableau 2-3 Adhérents aux REP, population active et travailleurs rémunérés, selon la province d'emploi, 1993¹**

Province of employment	RPP members	Percentage of members	Labour force	Percentage of labour force	Paid workers	Percentage of paid workers
Province d'emploi	Adhérents aux REP	Pourcentage des adhérents	Population active	Pourcentage de la population active	Travailleurs rémunérés	Pourcentage des travailleurs rémunérés
		%		%		%
Newfoundland - Terre-Neuve	95,565	1.8	243,109	1.6	173,792	1.5
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	17,616	0.3	66,463	0.5	46,455	0.4
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	163,600	3.1	443,511	3.0	337,890	2.9
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	115,485	2.2	353,013	2.4	281,559	2.4
Québec	1,370,832	26.3	3,556,405	24.1	2,819,644	24.1
Ontario	1,977,690	37.9	5,716,600	38.8	4,611,540	39.4
Manitoba	225,659	4.3	564,361	3.8	442,120	3.8
Saskatchewan	179,756	3.4	495,580	3.4	358,936	3.1
Alberta	448,556	8.6	1,444,444	9.8	1,143,912	9.8
British Columbia - Colombie-Britannique	592,546	11.4	1,853,284	12.6	1,482,580	12.7
Other - Autre	27,342 ²	0.5	2,483 ³	--	2,483 ³	--
Total	5,214,647	100.0	14,739,253	100.0	11,700,911	100.0

The data used from the Labour Force Survey are annual averages for 1993 to which the number of Canadian Forces members was added. Includes plan members in the Yukon, Northwest Territories and outside Canada.

¹ Represents members of the Canadian Forces in the Yukon, Northwest Territories and outside Canada only. Other members of the labour force in the Yukon and Northwest Territories are not included as they are not included in the Labour Force Survey.

Sources: Pension Plans in Canada Survey, Labour Force Survey, Statistics Canada.

¹ Les données de l'enquête sur la population active sont des moyennes annuelles de 1993 auxquelles on a ajouté le nombre de membres des Forces canadiennes.

² Comprend les adhérents travaillant au Yukon, dans les Territoires du Nord-Ouest et à l'extérieur du Canada.

³ Ce chiffre ne représente que les membres des Forces canadiennes du Yukon, des Territoires du Nord-Ouest et de l'extérieur du Canada. Les autres membres de la population active du Yukon et des Territoires du Nord-Ouest n'y sont pas compris, ne faisant pas l'objet de l'enquête sur la population active.

Source: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Enquête sur la population active, Statistique Canada.

In 1993, the coverage rate for paid workers was highest in Newfoundland (55.0%), followed by that for Manitoba (51.0%), Saskatchewan (50.1%), Québec (48.6%) and Nova Scotia (48.4%); the other provinces had rates under the national average of 44.6% (Table 2-4).

En 1993, c'est à Terre-Neuve que le taux d'adhésion des travailleurs rémunérés était le plus élevé (55,0%), suivi du Manitoba (51,0%), de la Saskatchewan (50,1%), du Québec (48,6%) et de la Nouvelle-Écosse (48,4%). Les autres provinces affichaient des taux inférieurs à la moyenne nationale de 44,6% (tableau 2-4).

Table 2-4 Percentage of paid workers covered by an RPP, by province of employment
Tableau 2-4 Pourcentage des travailleurs rémunérés adhérant à un REP, selon la province d'emploi

Province of employment Province d'emploi	1983	1985	1987	1989	1991	1993
	%	%	%	%	%	%
Newfoundland - Terre-Neuve	42.8	44.8	46.7	45.1	51.8	55.0
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	30.1	34.9	34.6	35.0	36.6	37.9
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	45.1	45.8	44.4	42.4	48.1	48.4
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	45.4	44.9	44.0	40.1	42.4	41.0
Québec	44.8	43.1	43.9	45.4	49.1	48.6
Ontario	45.5	43.5	41.8	42.0	44.8	42.9
Manitoba	45.1	45.8	46.2	47.6	50.8	51.0
Saskatchewan	44.5	44.1	44.2	45.0	49.5	50.1
Alberta	44.2	41.6	39.8	39.1	40.3	39.2
British Columbia - Colombie-Britannique	46.0	44.5	41.3	37.7	38.6	40.0
Total	45.4	43.9	42.9	42.7	45.4	44.6

Sources: Pension Plans in Canada Survey, Labour Force Survey, Statistics Canada.

Sources: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Enquête sur la population active, Statistique Canada.

For each province,⁴ the movement of its coverage rate over the ten-year period is largely a function of the magnitude and direction of the changes in RPP membership relative to those in the paid workforce. From 1983 to 1993, RPP coverage rates rose consistently in Newfoundland, Prince Edward Island, Manitoba and Saskatchewan.

The higher coverage in Newfoundland is in part because of the relatively low labour force participation rate (that is, the percentage of the population 15 years and older in the labour force) — it was about 53% in 1993 compared with 66% for the country as a whole. The growth in that coverage rate between 1989 and 1993 is because RPP membership in Newfoundland continued to grow while the paid workforce shrank.

Pour une province donnée,⁴ les variations observées dans le taux d'adhésion dépendent du rapport entre les magnitude et direction des changements de l'effectif des REP et celles de la main-d'oeuvre. De 1983 à 1993, le taux d'adhésion aux REP a régulièrement augmenté à Terre-Neuve, à l'Île-du-Prince-Édouard, au Manitoba et en Saskatchewan.

Le taux d'adhésion plus élevé à Terre-Neuve est dû en partie au fait que le taux d'activité de la population active (c'est-à-dire le pourcentage de la population de plus de 15 ans faisant partie de la population active) est inférieur à celui du reste du pays - environ 53% en 1993 par rapport à 66% pour le pays dans son ensemble. La croissance du taux d'adhésion à Terre-Neuve de 1989 à 1993 est due au fait que l'effectif de ses REP a continué d'augmenter alors que sa main-d'oeuvre diminuait.

⁴ It should be noted that the coverage rate can also be affected by the quality of reporting for any given province.

⁴ Signalons que le taux d'adhésion peut aussi être influencé par la qualité des données recueillies sur une province donnée.

The pension plan coverage rate has been consistently higher in Manitoba than in most other provinces, perhaps because it is the only province requiring that all eligible workers participate in a plan, if the opportunity exists.

Prince Edward Island, the only province without pension regulatory legislation in effect, has had the lowest coverage rate.

Membership and coverage rate, by sector

RPP membership composition and coverage rates vary significantly between the public and private sectors. However, because a new definition of the public sector was adopted for the January 1, 1992 datafile and changes to sector classification were not made retroactively, a comparison over time will not be done here.

Membership

Almost half of all RPP members were employed in the public sector in 1993. RPP membership remained virtually unchanged from 1991 in the public sector but decreased in the private sector. The largest decline, for men employed in the manufacturing, construction and transportation industries, lowered men's participation in the private sector by 7.1%. This was somewhat offset by a 3.4% increase in women's membership. In the public sector, the 2.3% decrease for men was balanced by a similar increase for women.

Women accounted for more than half (53%) of all public sector plan members in 1993, compared with only a third for the private sector (Chart 2-5).

Coverage rate

Public sector employees represented about a quarter of the paid workforce but almost half of total RPP membership in 1993. Almost 85% of public sector employees participated in an RPP in 1993, compared with 31% for private sector workers.

Le taux d'adhésion aux REP a régulièrement été plus élevé au Manitoba que dans la plupart des autres provinces, probablement parce que c'est la seule province où la loi exige que tous les employés admissibles participent au régime de pension éventuellement offert par l'employeur.

L'Île-du-Prince-Édouard, la seule province sans loi en vigueur sur les régimes de retraite, affiche le taux d'adhésion le plus faible.

Effectif et taux d'adhésion, selon le secteur

La composition de l'effectif des REP et les taux d'adhésion diffèrent considérablement entre les secteurs public et privé. Cependant, étant donné qu'une nouvelle définition du secteur public a été adoptée pour le fichier de données du 1^{er} janvier 1992 et que les modifications à la classification des secteurs n'ont pas été apportées rétroactivement, aucune comparaison dans le temps ne sera faite.

Effectif

Près de la moitié des adhérents aux REP en 1993 travaillaient dans le secteur public. L'effectif des REP était demeuré pratiquement identique par rapport à 1991 dans le secteur public, mais il avait diminué pour le secteur privé. La plus forte baisse a touché les hommes travaillant dans les industries de la fabrication, de la construction et du transport. Il en est résulté une chute de 7,1% de l'effectif du secteur privé. Cette baisse a été compensée en partie par une augmentation de 3,4% du nombre d'adhérentes. Dans le secteur public, la diminution de 2,3% chez les hommes a été annulée par une hausse semblable chez les femmes.

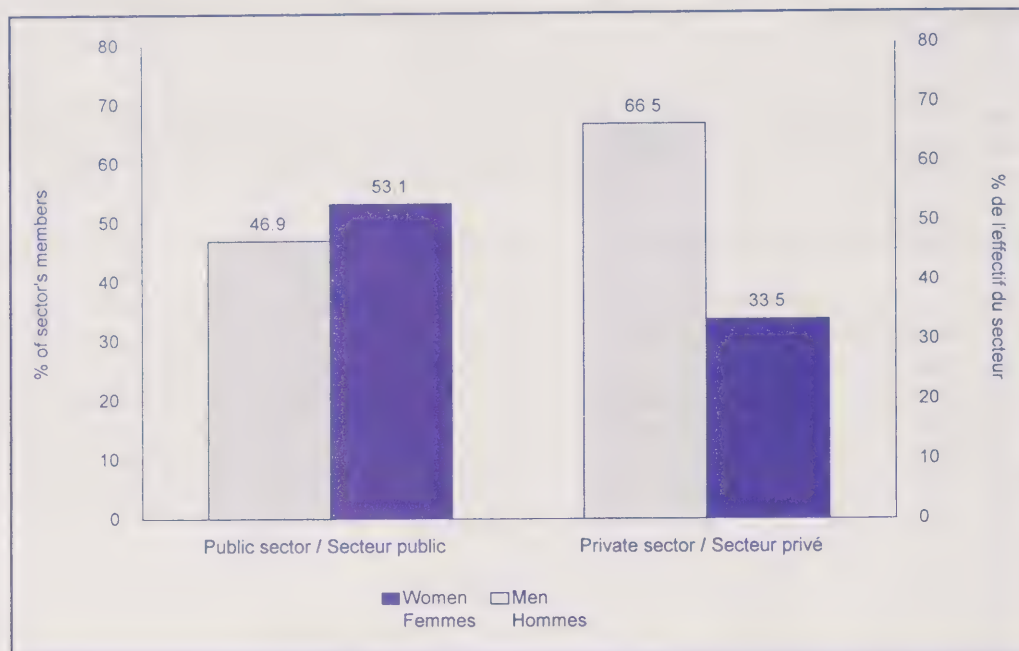
Les femmes représentaient plus de la moitié (53%) de l'effectif du secteur public en 1993, par rapport à seulement le tiers dans le secteur privé (graphique 2-5).

Taux d'adhésion

Les employés du secteur public représentaient environ le quart de la main-d'oeuvre rémunérée, mais près de la moitié de l'effectif des REP en 1993. Près de 85% des travailleurs du secteur public adhéraient à un REP en 1993, par rapport à 31% dans le secteur privé.

Chart 2-5 Percentage distribution of RPP membership, by sex and sector, 1993

Graphique 2-5 Répartition procentuelle de l'effectif des REP, selon le sexe et le secteur, 1993



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

Contributions

Who contributes?

A pension plan, by definition, cannot be funded by employee contributions exclusively. Pension regulatory legislation requires that employers contribute to the cost of the benefit. There are two basic types of RPPs: defined contribution and defined benefit (Figure 2-1). With the first type, employers are committed to a specified contribution rate. With the second, employers' contributions are generally not predetermined but are calculated on the basis of actuarial valuations, that is, they are a function of the cost of providing the promised benefit, taking into consideration employee contributions, if any.

When a pension plan contract requires employees to contribute, it is a "contributory plan". When the employer bears the full cost, the pension plan is "non-contributory".

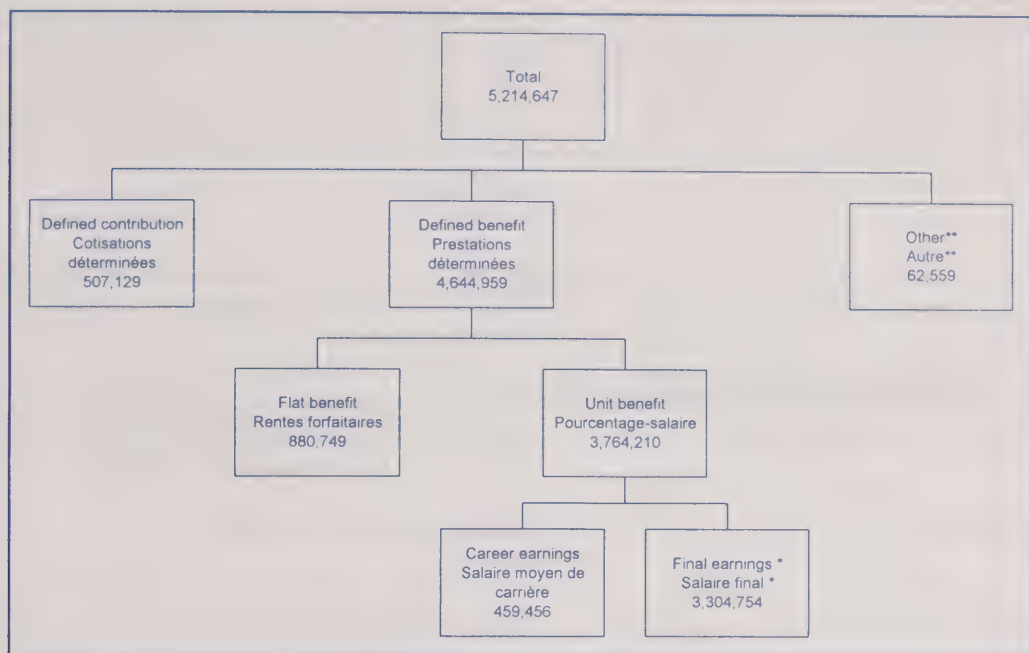
Cotisations

Cotisants

Un régime de pension, par définition, ne peut pas être financé uniquement par les cotisations des travailleurs. Les lois sur les régimes de retraite exigent que l'employeur participe aux coûts des prestations. Il y a deux grands types de REP: ceux à cotisations déterminées et ceux à prestations déterminées (figure 2-1). Dans le premier cas, l'employeur est tenu de cotiser à un taux précis. Dans le deuxième, les cotisations de l'employeur ne sont en général pas déterminées à l'avance, mais calculées d'après des évaluations actuarielles; elles dépendent du montant qu'il en coûtera pour fournir la prestation prévue, compte tenu des cotisations des employés, le cas échéant.

Lorsque les employés doivent cotiser au régime, on considère qu'il s'agit d'un régime contributif. Lorsque l'employeur supporte tous les coûts, on parle d'un régime non contributif.

Figure 2-1 Types of RPPs and membership, at the end of 1993



- * Final average and average best earnings plans.
 ** Combination of defined contribution and defined benefit, or variable formula for different categories of members.

At the beginning of 1994, close to 73% of members belonged to contributory plans. While overall RPP membership increased 14% between 1984 and 1994, membership in contributory plans grew 20%, compared with only 1.7% for non-contributory plans. In other words, fully 96% of the overall membership growth occurred in contributory plans.

Virtually all members of public sector plans were required to make contributions; less than half of the private sector participants were required to do so. Consequently, non-contributory plan members belonged almost exclusively to private sector plans.

Contribution formula

Employer contribution

In 1994, almost 90%⁵ of all members

⁵ Includes members of flat benefit plans that determine the employer contribution rate through collective bargaining

Figure 2-1 Types de REP et effectif, à la fin de 1993

- * Régimes salaire moyen de fin de carrière et salaire maximal moyen.
 ** Combinaison cotisations déterminées et prestations déterminées, ou formule variable selon la catégorie d'employés.

Au début de 1994, près de 73% des adhérents participaient à des régimes contributifs. Alors que l'effectif total a augmenté de 14% de 1984 à 1994, le nombre d'adhérents aux régimes contributifs a augmenté de 20%, par rapport à seulement 1,7% pour les régimes non contributifs. Autrement dit, 96% de l'augmentation globale du nombre d'adhérents a été le fait des régimes contributifs.

Sauf de rares exceptions, tous les adhérents aux régimes du secteur public sont tenus de cotiser. Moins de la moitié des adhérents du secteur privé sont obligés de le faire. Par conséquent, les adhérents à des régimes non contributifs appartiennent presque exclusivement au secteur privé.

Formule de cotisation

Cotisations des employeurs

En 1994, près de 90%⁵ des adhérents participaient à

⁵ Sont compris les adhérents aux régimes à rentes forfaitaires où la cotisation de l'employeur est déterminée par la négociation collective.

participated in defined benefit plans, those with no predetermined employer contribution. In these plans, the employer pays the full cost of the benefits (if the plan is non-contributory) or the balance of the cost, taking into consideration employee contributions (if the plan is contributory). Revised legislation requires that the employer pays at least 50% of the commuted value of the benefit accrued after the effective date of the legislation.⁶

The remaining 10% of members belonged to defined contribution plans where the employer contribution was specified; for example, a fixed percentage of the employees' earnings, a fixed dollar amount or a specified amount per year of service/participation or per hour worked.

Employee contribution⁷

At the beginning of 1994, close to three-quarters (73%) of all members were required to make contributions to their pension plan. Of those, more than half (52%) contributed at the highest rates of 7% to 10% of their earnings and another 31%, between 5% and 7% of their earnings.

A comparison of employee contribution rates between the two sectors revealed a much higher rate for the public sector. Of those who contributed, some 77% of public sector members did so at the highest rates, compared with less than 1% of private sector members (Chart 2-6).

Most women (82%) were required to contribute to their plans, compared with just two-thirds of the men. Also, of those who belonged to contributory plans, a larger proportion of women (58%) than men (46%) contributed between 7% and 10% of their salary. This is because 60% of female members (compared with only 40% of men) belonged to public sector plans, which were largely contributory and had higher contribution rates.

des régimes dans lesquels la cotisation de l'employeur n'est pas déterminée à l'avance. L'employeur paye le coût total des prestations (si le régime est non contributif), ou le solde du coût, compte tenu des cotisations des travailleurs (si le régime est contributif). Selon la nouvelle législation sur les régimes de retraite, l'employeur doit financer au moins 50% de la valeur de rachat des prestations accumulées après la date d'entrée en vigueur de la législation.⁶

Les autres 10% d'adhérents participaient à des régimes à cotisations déterminées, dans lesquels l'employeur verse une cotisation précise. Il pourrait s'agir, par exemple, d'un pourcentage donné des gains de l'employé, d'une somme déterminée ou d'un montant calculé en fonction des années de service, de participation au régime, ou des heures travaillées.

Cotisations des employés⁷

Au début de 1994, près des trois quarts (73%) de tous les adhérents étaient tenus de cotiser à leurs régimes de pension. Parmi eux, plus de la moitié (52%) cotisaient le maximum, soit de 7% à 10% de leurs gains, et quelque 31%, de 5% à 7% de leurs gains.

La comparaison des deux secteurs révèle un taux de cotisation beaucoup plus élevé pour les employés du secteur public. Parmi les cotisants, beaucoup plus d'adhérents du secteur public (77%) que du secteur privé (moins de 1%) cotisaient au taux maximum de 7% à 10% de leurs gains (graphique 2-6).

La grande majorité des femmes (82%) étaient tenues de cotiser à leurs régimes, par rapport aux deux tiers des hommes. En outre, parmi les adhérents aux régimes contributifs, une plus forte proportion de femmes (58%) que d'hommes (46%) cotisaient de 7% à 10% de leurs salaires. Ceci est dû au fait que 60% des femmes (seulement 40% des hommes) participent à des régimes du secteur public, en majeure partie contributifs et comportant des taux de cotisation plus élevés.

⁶ There are exceptions to this rule in some jurisdictions, for example, benefits resulting from defined contribution provisions or members' additional voluntary contributions.

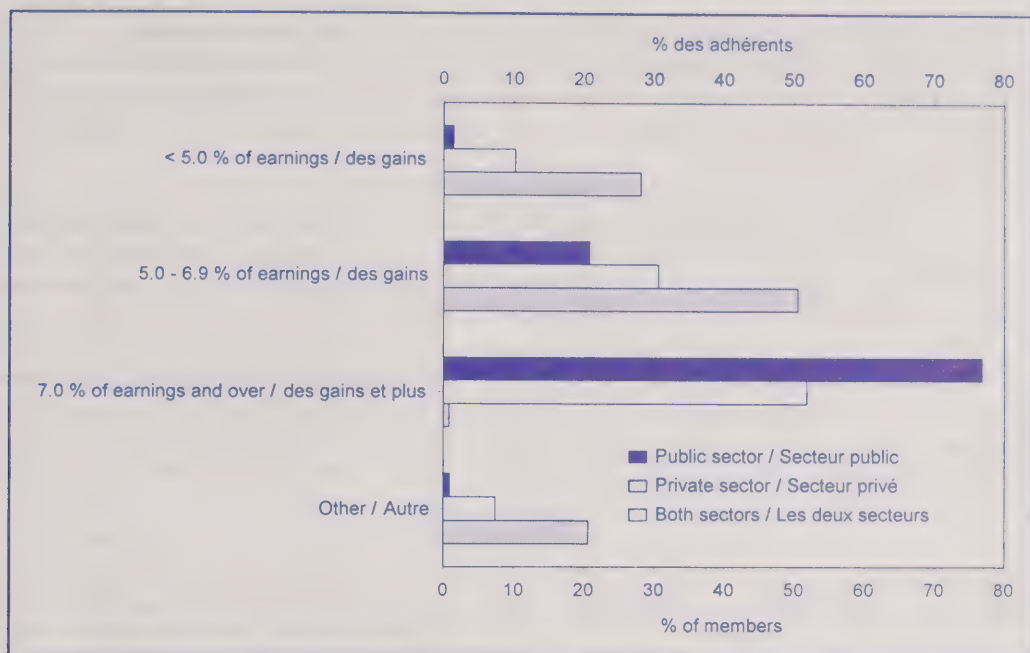
⁷ The full contribution rate is used for integrated plans. See sub-section entitled "Integration with Canada and Québec Pension Plans".

⁶ Il y a des exceptions à cette règle dans certaines juridictions, par exemple, les prestations provenant de cotisations déterminées ou de cotisations salariales facultatives.

⁷ Le taux de cotisation complet est utilisé pour les régimes intégrés. Voir la sous-section intitulée "Intégration avec le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec".

Chart 2-6 Employee contribution formula in contributory plans, January 1, 1994

Graphique 2-6 Formule de calcul des cotisations des adhérents aux régimes contributifs, 1^{er} janvier 1994



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada

How much is contributed?

Employee and employer contributions to all registered pension plans amounted to \$20.2 billion in 1993, an increase of 80% from 1983. Nearly 64% of these contributions, \$12.9 billion, was paid by employers while the remainder, \$7.3 billion, came from employees. The employer contributions covered current service (\$9.8 billion) and actuarial deficiencies and unfunded liabilities (\$3.0 billion) (Table 2-5).

Since virtually all public sector members were in contributory plans, in 1993, their contributions accounted for 43% of the total contributions to public sector pension plans. Conversely, because fewer private sector members (only 47%) were in contributory plans, employee contributions represented just 23% of the total contributions to private sector plans.

Employee and employer contributions to public sector plans accounted for 79% and 60%, respectively, of all contributions in 1993, even

Montant des cotisations

Les cotisations totales des employeurs et des employés aux régimes de pension s'élevaient à 20,2 milliards\$ en 1993, en hausse de 80% par rapport à 1983. Près de 64% de ces cotisations, soit 12,9 milliards\$, provenaient des employeurs, tandis que le reste, 7,3 milliards\$, provenaient des employés. Les employeurs ont versé 9,8 milliards\$ pour services courants et 3,0 milliards\$ pour combler les insuffisances actuarielles et le passif non capitalisé (tableau 2-5).

Étant donné que pratiquement tous les adhérents du secteur public participaient à des régimes contributifs, en 1993, ils avaient versé 43% des cotisations totales aux régimes de pension du secteur public. Dans le secteur privé, une proportion beaucoup plus faible (seulement 47%) des adhérents participaient à des régimes contributifs et les cotisations des employés représentaient uniquement 23% des cotisations totales aux régimes du secteur privé.

Les cotisations des employés et des employeurs aux régimes du secteur public représentaient 79% et 60% respectivement de toutes les cotisations en 1993, même si

though these plans covered just 49% of members.

seulement 49% des adhérents participaient à de tels régimes.

Table 2-5 Annual contributions made to RPPs, by sector and contribution source
Tableau 2-5 Cotisations annuelles versées aux REP, selon le secteur et la provenance

Contribution source	1983		1985		1987		1989		1991		1993	
Provenance des cotisations												
	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%
Both sectors - Les deux secteurs												
Employee - Employé	3,895	34.8	4,367	34.8	4,726	34.6	5,204	36.4	6,316	36.9	7,308	36.2
Employer - Employeur:												
Current service - Service courant	5,285	47.2	5,840	46.6	6,363	46.6	7,221	50.5	8,142	47.6	9,843	48.7
Actuarial deficiencies and unfunded liabilities - Insuffisances actuarielles et passif non capitalisé	2,022	18.1	2,334	18.6	2,552	18.7	1,868	13.1	2,638	15.4	3,046	15.1
Employer contributions - Cotisations de l'employeur, total	7,307	65.2	8,175	65.2	8,916	65.4	9,089	63.6	10,780	63.1	12,889	63.8
Contributions - Cotisations, total	11,202	100.0	12,541	100.0	13,642	100.0	14,293	100.0	17,096	100.0	20,197	100.0
Public sector - Secteur public												
Employee - Employé	2,865	39.9	3,178	39.5	3,526	37.5	3,746	40.6	4,889	39.1	5,786	42.6
Employer - Employeur:												
Current service - Service courant	3,047	42.5	3,504	43.5	3,899	41.5	4,186	45.3	5,569	44.6	6,619	48.7
Actuarial deficiencies and unfunded liabilities - Insuffisances actuarielles et passif non capitalisé	1,262	17.6	1,365	17.0	1,966	20.9	1,302	14.1	2,030	16.3	1,177	8.7
Employer contributions - Cotisations de l'employeur, total	4,309	60.1	4,869	60.5	5,865	62.5	5,488	59.4	7,599	60.9	7,796	57.4
Contributions - Cotisations, total	7,174	100.0	8,046	100.0	9,391	100.0	9,234	100.0	12,488	100.0	13,582	100.0
Private sector - Secteur privé												
Employee - Employé	1,030	25.6	1,189	26.4	1,200	28.2	1,458	28.8	1,428	31.0	1,522	23.0
Employer - Employeur:												
Current service - Service courant	2,238	55.6	2,337	52.0	2,464	58.0	3,035	60.0	2,573	55.8	3,225	48.8
Actuarial deficiencies and unfunded liabilities - Insuffisances actuarielles et passif non capitalisé	760	18.9	969	21.6	587	13.8	566	11.2	608	13.2	1,868	28.2
Employer contributions - Cotisations de l'employeur, total	2,998	74.4	3,306	73.6	3,051	71.8	3,601	71.2	3,181	69.0	5,093	77.0
Contributions - Cotisations, total	4,028	100.0	4,495	100.0	4,251	100.0	5,059	100.0	4,609	100.0	6,615	100.0

Source: Pension Plans in Canada Survey, Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Section des pensions, Statistique Canada.

Benefits

Type of retirement benefit

Even though pension plans frequently provide benefits in the event of death, disability or termination of employment prior to retirement, the main purpose of the plan is to provide retirement benefits.

Various methods are used to calculate retirement benefits. In **defined contribution** plans, pension benefits vary depending on the contributions accumulated for each individual and the return on investment of these monies. In **defined benefit** plans, benefits are established by a formula specified in the plan text. Defined benefit plans may be subdivided into two categories: *unit benefit* and *flat benefit* plans (Figure 2-1).⁸

At the beginning of 1994, **defined contribution** plans accounted for almost two-thirds of plans with fewer than 50 members. When the number of small plans declined, so too did defined contribution plans, falling 32% from a peak in 1988, and accounting for 75% of the total decrease in RPPs over that period. Even though defined contribution plans constituted 55% of all RPPs in 1994, they covered just over half a million members, less than 10% of the total. Membership in these plans has almost doubled since 1984, but the proportion of members belonging to defined contribution plans continues to be relatively low (Table 2-6).

Most members of **defined benefit** plans belong to *unit benefit* plans. Under these plans, members earn a unit of pension, usually expressed as a fixed percentage of earnings, for each year of credited service/participation. The plans are subdivided according to the earnings base used. In *final average earnings* plans, the unit of pension for each year of service or participation is expressed as a fixed percentage of the employee's earnings averaged over a specified period immediately before retirement. In *average best earnings* plans, the

⁸ For a study of the vast differences in benefits provided by different types of RPPs, see Frenken (1995a)

Prestations

Types de prestations de retraite

Même si les régimes de pension prévoient souvent le versement de prestations en cas de décès, d'invalidité ou de cessation d'emploi avant la retraite, leur objectif principal est de procurer des prestations de retraite.

On se sert de différentes méthodes pour calculer les prestations de retraite. Dans les régimes à **cotisations déterminées**, les prestations de retraite varient selon le montant des cotisations accumulées et le taux de rendement des sommes investies. Dans les régimes à **prestations déterminées**, les prestations sont établies selon une formule stipulée dans le texte du régime. Les régimes à prestations déterminées se divisent en deux catégories: les régimes *pourcentage-salaire* et les régimes à *rentes forfaitaires* (figure 2-1).⁸

Au début de 1994, les régimes à **cotisations déterminées** représentaient presque les deux tiers des régimes comptant moins de 50 adhérents. Lorsque le nombre de régimes de petite taille a reculé, il en a été de même des régimes à cotisations déterminées. Après avoir atteint un sommet en 1988, le nombre de ces derniers a baissé de 32%, ce qui représente 75% de la diminution du nombre total de REP pendant cette période. Même si les régimes à cotisations déterminées constituaient 55% de tous les REP en 1994, seulement un peu plus d'un demi-million d'adhérents y participaient, soit moins de 10% du total. L'effectif de ces régimes a pratiquement doublé depuis 1984, mais le taux d'adhésion demeure assez faible (tableau 2-6).

Le plus grand nombre d'adhérents aux régimes à **prestations déterminées** participaient à des régimes *pourcentage-salaire*. L'adhérent acquiert un élément de retraite, habituellement exprimé en un pourcentage fixe du salaire, pour chaque année de service ou d'adhésion. Le salaire servant de base au calcul des prestations varie et on classe les régimes pourcentage-salaire selon ce salaire de base. Dans le régime *salaire moyen de fin de carrière*, l'élément de retraite pour chaque année de service ou d'adhésion représente un pourcentage déterminé du salaire moyen de l'employé pendant une période donnée précédant immédiatement la retraite. Quant au régime

⁸ Pour une étude des grandes différences dans les prestations procurées par les différents types de REP, voir Frenken (1995a)

Table 2-6 Number of RPPs and members, by type of plan, at January 1
Tableau 2-6 Nombre de REP et d'adhérents, selon le genre de régime, au 1^{er} janvier

Type of plan	1984		1986		1988		1990		1992		1994	
Genre de régime	%		%		%		%		%		%	
Plans - Régimes												
Defined contribution plans - Régimes à cotisations déterminées:												
Money purchase - Cotisations déterminées	8,613	48.6	12,163	57.7	12,268	57.8	11,058	55.4	9,621	53.4	8,425	53.5
Profit sharing - Participation aux bénéfices	417	2.4	474	2.2	433	2.0	385	1.9	280	1.6	181	1.1
Sub-total - Total partiel	9,030	51.0	12,637	59.9	12,701	59.8	11,443	57.3	9,901	54.9	8,606	54.6
Defined benefit plans - Régimes à prestations déterminées:												
Final earnings ¹ - Salaire final ¹	3,472	19.6	3,689	17.5	3,961	18.6	4,190	21.0	4,044	22.4	3,711	23.6
Career average earnings - Salaire moyen de carrière	3,562	20.1	3,096	14.7	2,852	13.4	2,610	13.1	2,364	13.1	2,024	12.9
Flat benefit - Rentes forfaitaires	1,352	7.6	1,430	6.8	1,492	7.0	1,484	7.4	1,462	8.1	1,212	7.7
Sub-total - Total partiel	8,386	47.3	8,215	38.9	8,305	39.1	8,284	41.5	7,870	43.7	6,947	44.2
Composite and other - Régimes mixtes et autres	295	1.7	242	1.1	233	1.1	229	1.1	257	1.4	196	1.2
Total	17,711	100.0	21,094	100.0	21,239	100.0	19,956	100.0	18,028	100.0	15,749	100.0
Members - Adhérents												
Defined contribution plans - Régimes à cotisations déterminées:												
Money purchase - Cotisations déterminées	252,498	5.5	310,442	6.6	353,433	7.3	413,278	8.1	459,590	8.6	496,606	9.5
Profit sharing - Participation aux bénéfices	16,125	0.4	14,878	0.3	16,653	0.3	17,283	0.3	9,554	0.2	10,523	0.2
Sub-total - Total partiel	268,623	5.9	325,320	7.0	370,086	7.6	430,561	8.4	469,144	8.8	507,129	9.7
Defined benefit plans - Régimes à prestations déterminées:												
Final earnings ¹ - Salaire final ¹	2,720,709	59.6	2,817,898	60.4	2,912,994	60.1	3,055,546	59.8	3,300,635	62.1	3,304,754	63.4
Career average earnings - Salaire moyen de carrière	592,030	13.0	551,707	11.8	547,697	11.3	581,681	11.4	502,511	9.4	459,456	8.8
Flat benefit - Rentes forfaitaires	930,509	20.4	926,086	19.8	969,738	20.0	996,360	19.5	972,397	18.3	880,749	16.9
Sub-total - Total partiel	4,243,248	93.0	4,295,691	92.0	4,430,429	91.4	4,633,587	90.7	4,775,543	89.8	4,644,959	89.1
Composite and other - Régimes mixtes et autres	52,752	1.2	47,370	1.0	44,592	0.9	45,215	0.9	73,403	1.3	62,559	1.2
Total	4,564,623	100.0	4,668,381	100.0	4,845,107	100.0	5,109,363	100.0	5,318,090	100.0	5,214,647	100.0

¹ Includes final average earnings and average best earnings plans.¹ Comprend les régimes salaire moyen de fin de carrière et salaire maximal moyen

Source Pension Plans in Canada Survey - Pensions Section - Statistics Canada.

Source Enquête sur les régimes de pension au Canada, Section des pensions, Statistique Canada.

average earnings during a specified period of the employee's highest earnings are used as the earnings base. In *career average earnings* plans, the pension benefit is based on the participant's average earnings over the entire period of service/membership. The earnings base for some career average plans is sometimes adjusted; it may also exclude earnings before a specific date.

Flat benefit plans, as the term suggests, provide a fixed benefit (for example, \$35 a month per year of service) under a formula that is usually not related to the earnings of the participants. These plans are usually for union workers and the contribution is frequently negotiated with employers.

A few plans are classified as composite plans; they possess the characteristics of both defined benefit and defined contribution plans, providing a benefit partly based on accumulated contributions and partly defined by the benefit formula.

Defined benefit plans represented 44% of all RPPs at the beginning of 1994 but covered 89% of all RPP members. This proportion of members is only slightly lower than its peak of 94% in the early 1980s. Of the 4.6 million members of this type of plan, 3.3 million belonged to final average or average best plans. Between 1984 and 1994, membership increased by 21% in final average and average best plans while it declined by 22% in career average plans and by 5% in flat benefit plans. As a result, final average and average best plans accounted for nearly all the growth in total pension plan membership over that period.

An examination of plans by sector reveals that in 1994, 92% of the members of public sector plans accumulated pension credits based on earnings close to retirement, generally the period of the employee's highest earnings. On the other hand, only 36% of private sector members accrued pensions based on such earnings.

salaire maximal moyen, le montant des prestations est fonction du salaire moyen gagné pendant une période donnée au cours de laquelle le salaire de l'employé est le plus élevé. Dans le régime *salaire moyen de carrière*, les prestations sont calculées selon le salaire moyen du travailleur durant toute la période de service ou d'adhésion. La base de calcul pour certains régimes salaire moyen de carrière est quelquefois rajustée. Elle peut aussi être modifiée, de manière à exclure le revenu gagné avant une date donnée.

Les régimes à *rentes forfaitaires* prévoient des prestations déterminées à l'avance (par exemple, 35\$ par mois par année de service) en vertu d'une formule qui ne tient habituellement pas compte des gains des adhérents. Ces régimes s'adressent habituellement aux travailleurs syndiqués et la cotisation est souvent négociée avec les employeurs.

Quelques régimes sont classés en tant que régimes mixtes: ils possèdent à la fois les caractéristiques des régimes à prestations déterminées et des régimes à cotisations déterminées, et prévoient des prestations en partie calculées sur les cotisations accumulées et en partie déterminées par la formule de calcul des prestations.

Les régimes à prestations déterminées représentaient 44% du nombre de REP au début de 1994, mais regroupaient 89% de tous les adhérents. Cette proportion est légèrement inférieure au sommet de 94% atteint au début des années 1980. Parmi les 4,6 millions d'adhérents à ce type de régime, 3,3 millions participaient à des régimes salaire moyen de fin de carrière ou à des régimes salaire maximal moyen. De 1984 à 1994, la participation à ces deux types de régimes a augmenté de 21%, tandis qu'elle a baissé de 22% dans les régimes salaire moyen de carrière et de 5% dans les régimes à rentes forfaitaires. Par conséquent, presque toute l'augmentation de l'effectif des REP pendant cette période a été le fait des régimes salaire moyen de fin de carrière et des régimes salaire maximal moyen.

L'étude des régimes par secteur révèle qu'en 1994, 92% des adhérents aux régimes du secteur public participaient à des régimes où les droits à pension sont calculés d'après les gains à l'approche de la retraite, généralement la période pendant laquelle le travailleur est le mieux rémunéré. Par contre, seulement 36% des adhérents du secteur privé touchaient des prestations calculées de cette manière.

Benefit formula⁹

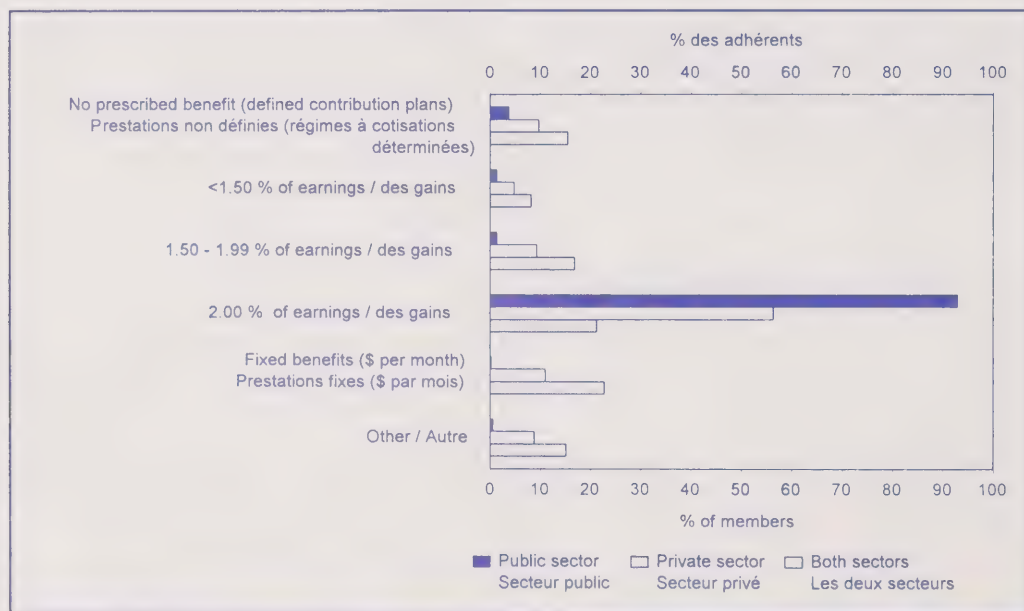
At the beginning of 1994, over 70% of pension plan members belonged to plans providing a pension calculated as a percentage of earnings. Fully 80% of these participants (56% of all members) were accruing 2% for each year of service/participation. A person who belonged to a 2% final average earnings plan (non-integrated, for purposes of simplicity) for 25 years and whose final earnings averaged \$30,000, would receive an annual pension of 2% times 25 (equals 50%) of \$30,000, that is, \$15,000 per year.

Formule de calcul des prestations⁹

Au début de 1994, plus de 70% des adhérents participaient à des régimes qui versaient une pension déterminée en fonction des gains; 80% de ces adhérents (soit 56% de tous les adhérents) accumulaient 2% pour chaque année de service ou d'adhésion. Par exemple, un travailleur qui a participé à un régime salaire moyen de fin de carrière 2% (non intégré, pour fins de simplicité) pendant 25 ans et dont le revenu final s'établissait en moyenne à 30 000\$, aurait touché une rente annuelle égale à 2% fois 25 (égale 50%) de 30 000\$, soit 15 000\$ par année.

Chart 2-7 Percentage distribution of RPP members, by benefit formula, January 1, 1994

Graphique 2-7 Répartition procentuelle des adhérents aux REP, selon la formule de calcul des prestations, 1^{er} janvier 1994



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

As with other plan characteristics, the benefit formulas of public and private sector plans differed significantly. In the public sector, 93% of the participants could count on a pension providing 2% of their salary for each year of service/participation. In the private sector, only 21% had such a generous pension formula (Chart 2-7).

Comme pour les autres modalités, la formule de calcul des prestations est fort différente entre les secteurs public et privé. Dans le secteur public, 93% des adhérents pouvaient s'attendre à une pension leur donnant droit à 2% de leur salaire pour chaque année de service ou d'adhésion. Dans le secteur privé, seulement 21% des adhérents bénéficiaient d'une formule aussi généreuse (graphique 2-7).

⁹ The full benefit rate is used for integrated plans. See sub-section entitled "Integration with Canada and Québec Pension Plans".

⁹ Le taux de prestation complet est utilisé pour les régimes intégrés. Voir la sous-section intitulée "Intégration avec le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec".

There are also significant differences in the benefits provided by contributory and non-contributory plans. Only 36% of the members of non-contributory plans, compared with 84% of contributory plan participants, were accruing a pension based on a percentage of their salary. Of these, just 17% of non-contributory, but 90% of contributory plan members, will have their pension based on 2% of their earnings.

"Fixed benefits", that is, a fixed amount for each year of service or hour worked, regardless of salary, are provided largely by flat benefit plans. Plans that provide fixed benefits covered a significant percentage (23%) of private sector RPP members but were almost non-existent in the public sector.

Integration with Canada and Québec Pension Plans

The introduction of the Canada and Québec Pension Plans (C/QPP) in 1966 resulted in additional pension costs to employers (and their employees) already sponsoring RPPs. Therefore, most employers amended their plans to take into consideration contributions and benefits under the new public plans. Since then, many newly established RPPs have also incorporated the integration of contributions and/or benefits in their design. Integration with the Old Age Security benefits, which was also a feature of some plans, is prohibited today by the various pension benefits acts.

The most popular method of integration is the *step rate* method, which uses two contribution and/or benefit rates, most commonly for earnings above and below the Year's Maximum Pensionable Earnings (YMPE).¹⁰ For example, the pension per year of service may be 1.3% of earnings up to the YMPE and 2.0% of earnings above it, with members contributing 4.8% of earnings up to the YMPE and 7.5% of earnings above it. The second method, much less common, is the *offset* method, under which the contributions and/or benefits are reduced by all or part of

¹⁰ The YMPE was \$33,400 in 1993. Refer to section 4 of this report for more information

On remarque aussi des différences importantes entre les prestations prévues par les régimes contributifs et non contributifs. Seulement 36% des adhérents aux régimes non contributifs, par rapport à 84% des adhérents aux régimes contributifs, accumulaient des pensions calculées en fonction de leur salaire. Parmi eux, seulement 17% des adhérents aux régimes non contributifs, mais 90% des adhérents aux régimes contributifs, recevront une pension annuelle fondée sur 2% de leur salaire.

Les "prestations fixes", c'est-à-dire un montant déterminé pour chaque année de service ou heure de travail, indépendamment du salaire, sont accordées surtout par les régimes à rentes forfaitaires. Un pourcentage important (23%) des adhérents du secteur privé recevront des prestations fixes; ce genre de prestations est par ailleurs à peu près inexistant dans le secteur public.

Intégration avec le Régime de pensions du Canada et le Régime de rentes du Québec

L'avènement du Régime de pensions du Canada et du Régime de rentes du Québec (RPC/RRQ), en 1966, a alourdi le fardeau des employeurs (et de leurs employés) qui parrainaient déjà un REP. C'est pourquoi la plupart des employeurs ont modifié leur régime en tenant compte des cotisations et prestations prévues par les nouveaux régimes publics. Depuis, les responsables de nombreux nouveaux REP ont prévu une coordination semblable des cotisations ou des prestations de leurs régimes. Par contre, la législation sur les régimes de retraite interdit aujourd'hui de prendre en compte les prestations de la Sécurité de la vieillesse, comme le faisaient un certain nombre de régimes.

La méthode d'intégration la plus courante avec les RPC/RRQ est la *réduction indirecte*. Elle a recours à deux taux de cotisation ou de prestation: le plus souvent un taux pour le revenu supérieur et un autre pour le revenu inférieur au maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP).¹⁰ Par exemple, la pension par année de service peut être de 1,3% des gains jusqu'au MGAP et de 2,0% des gains supérieurs au MGAP, les adhérents pouvant verser une cotisation de 4,8% de leurs gains jusqu'au MGAP et de 7,5% des gains supérieurs au MGAP. La deuxième méthode, beaucoup moins répandue, est la *réduction directe*; les cotisations ou les

¹⁰ Le MGAP était de 33 400\$ en 1993. Se reporter à la section 4 du présent rapport pour plus de détails

Table 2-7 Number of members with contributions and/or benefits integrated with C/QPP
Tableau 2-7 Nombre d'adhérents pour lesquels les cotisations et/ou prestations sont coordonnées aux RPC/RRQ

	Members - Adhérents			
	1984		1994	
Employee contributions based on earnings¹ - Cotisations de l'employé fondées sur les gains¹		%		%
Not integrated - Non coordonnées	661,752	22.4	624,261	17.8
Integrated - Coordonnées				
Step rate - Réduction indirecte	1,244,725	42.2	2,264,404	64.5
Offset - Réduction directe	1,043,413	35.4	624,535	17.8
Sub-total - Total partiel	2,288,138	77.6	2,888,939	82.2
Total	2,949,890	100.0	3,513,200	100.0
Benefits based on earnings¹ - Prestations fondées sur les gains¹				
Not integrated - Non coordonnées	431,567	13.6	444,784	12.1
Integrated - Coordonnées				
Step rate - Réduction indirecte	2,525,757	79.8	2,405,565	65.4
Offset - Réduction directe	208,069	6.6	825,821	22.5
Sub-total - Total partiel	2,733,826	86.4	3,231,386	87.9
Total	3,165,393	100.0	3,676,170	100.0

¹ See footnote 11 below.

Source: Pension Plans in Canada Survey, Pensions Section, Statistics Canada.

¹ Se reporter à la note 11 en bas de la page.

Source: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Section des pensions, Statistique Canada.

contributions to, and/or benefits from, the C/QPP.

Integration applies almost exclusively to plans that calculate employee contributions and/or benefits as a percentage of earnings.¹¹ In 1994, of the members in these plans, at least four out of five had their contributions/benefits integrated with the C/QPP; the step rate method applied for about three-quarters of this group, for both contribution and benefit rates (Table 2-7).¹²

Between 1984 and 1994, there was a movement away from using the offset method to define employee contributions. This was a direct

prestations sont réduites d'une partie ou de la totalité des cotisations ou des prestations au titre des RPC/RRQ.

L'intégration s'applique presque exclusivement aux régimes dans lesquels les cotisations des travailleurs ou les prestations sont calculées en tant que pourcentage des gains.¹¹ Parmi les adhérents à ces régimes, au moins quatre sur cinq ont vu leurs cotisations ou prestations être coordonnées avec celles des RPC/RRQ en 1994; la méthode de la réduction indirecte, pour l'ensemble des cotisations et des prestations, s'appliquait à environ les trois quarts de ce groupe (tableau 2-7).¹²

Entre 1984 et 1994, la méthode de la réduction directe pour déterminer les cotisations des employés est tombée en défaveur par suite de la majoration du taux de

¹¹ Employee contributions are calculated as a percentage of earnings for 93% (1984 and 1994) of employees required to contribute to their plan and for 74% (1984) or 78% (1994) of employees with a prescribed benefit.

¹² See also Frenken (1993).

¹¹ Les cotisations salariales sont calculées en tant que pourcentage du revenu pour 93% (1984 et 1994) des adhérents tenus de cotiser à leur régime. Les prestations sont déterminées selon un pourcentage du revenu pour 74% (1984) ou 78% (1994) des adhérents à un REP à prestations déterminées.

¹² Voir aussi Frenken (1993).

response to the increase in the C/QPP contribution rate after 1986. With the offset method, as the contribution rate to the C/QPP rises, the employee contributions to their RPP are eroded. Because most RPP members are in defined benefit plans, employers would need to pay the balance of the cost to provide the promised benefit.

The situation is a good deal different for benefit rates. Although in 1984 and 1994 the step rate method was most commonly used, a growing proportion of employees in integrated plans (one-quarter in 1994) had their benefit linked to the C/QPP using the offset method.

Investment profile

Funding arrangements

Virtually all RPPs are subject to pension legislation requiring employers to fund their plans up to certain standards of solvency. Also, Revenue Canada requires that pension plans be funded according to the terms of a trust agreement, an insurance company contract, or an arrangement administered by the federal or by a provincial government. Advance funding of a pension plan enhances security of benefits.

Advance funding of an RPP requires the accumulation of assets sufficient to pay for promised benefits as they arise (that is, accrue). The two main funding arrangements are the trust agreement and the insurance company contract (Table 2-8). Group annuities, once available from the federal government, were discontinued in 1975. A few plans, however, are still funded that way.

A few public sector pension plans do not have invested assets. Instead, most of the contributions are paid into the consolidated revenues of the appropriate government and used for general government expenditures. The few plans classified as "government consolidated revenue arrangements" include some of the largest in the country; in 1994 they accounted for 9% of all RPP members. The large reduction in the number of their members relative to 1992 is because some large Alberta plans changed their funding method

cotisation aux RPC/RRQ après 1986. En effet, à mesure que ce taux de cotisation augmente, la méthode de la réduction directe provoque l'érosion des cotisations des employés aux REP. Étant donné que la plupart des adhérents aux REP font partie d'un régime à prestations déterminées, l'employeur serait tenu de combler l'éventuel déficit de la caisse pour que soit versée la prestation convenue.

La situation est fort différente en ce qui concerne les taux de prestation. Bien que la méthode de la réduction indirecte ait été la plus courante en 1984 et 1994, de plus en plus d'adhérents à un régime intégré (le quart en 1994) ont vu leurs prestations coordonnées avec les RPC/RRQ au moyen de la réduction directe.

Profil des placements

Modes de financement

Pratiquement tous les REP sont assujettis à des lois qui obligent l'employeur à financer le régime d'après certaines normes de solvabilité. En outre, Revenu Canada exige que les régimes de pension soient financés en vertu d'un acte de fiducie, d'un contrat d'assurance ou d'un contrat administré par le gouvernement fédéral ou un gouvernement provincial. Le financement à l'avance d'un régime de pension améliore la sécurité des prestations.

Le financement à l'avance d'un REP exige l'accumulation d'avoirs suffisants pour verser les prestations promises au fur et à mesure de leur échéance. Les deux principaux modes de financement sont l'acte de fiducie et le contrat d'assurance (tableau 2-8). Le gouvernement fédéral a aussi offert des rentes collectives pendant un certain temps, mais il a cessé d'en vendre en 1975. Il existe encore quelques régimes qui sont financés de cette manière.

Un petit nombre de régimes du secteur public ne disposent d'aucun capital propre. Dans ces régimes, la majeure partie des cotisations est versée dans le trésor provincial ou fédéral et est affectée aux dépenses générales du gouvernement. Les quelques régimes classés à la rubrique "Fonds de revenus consolidés des gouvernements" comprennent certains des plus importants régimes du pays; en 1994, ils regroupaient 9% de tous les adhérents aux REP. La diminution du nombre de leurs adhérents par rapport à 1992 est due au fait qu'en 1993, certains grands régimes de l'Alberta ont été

Table 2-8 Number of RPPs and members, by funding instrument
Tableau 2-8 Nombre de REP et d'adhérents, selon le mode de financement

Funding instrument Mode de financement	1984				1986				1988			
	Plans Régimes		Members Adhérents		Plans Régimes		Members Adhérents		Plans Régimes		Members Adhérents	
	%		%		%		%		%		%	
Insurance company contract - Contrat d'assurance	12,788	72.2	619,100	13.6	15,632	74.1	640,007	13.7	15,590	73.4	689,476	14.2
Trust agreement ¹ - Accord fiduciaire ¹	4,882	27.6	3,232,862	70.8	5,425	25.7	3,312,124	70.9	5,616	26.4	3,436,822	70.9
Government consolidated revenue arrangement - Fonds de revenus consolidés des gouvernements	19	0.1	712,583	15.6	19	0.1	716,158	15.3	19	0.1	718,631	14.8
Other - Autre	22	0.1	78	--	18	0.1	92	--	14	0.1	178	--
Total	17,711	100.0	4,564,623	100.0	21,094	100.0	4,668,381	100.0	21,239	100.0	4,845,107	100.0

	1990				1992				1994			
	Plans Régimes		Members Adhérents		Plans Régimes		Members Adhérents		Plans Régimes		Members Adhérents	
	%		%		%		%		%		%	
Insurance company contract - Contrat d'assurance	14,442	72.4	727,726	14.2	13,116	72.8	794,094	14.9	10,943	69.5	673,998	12.9
Trust agreement ¹ - Accord fiduciaire ¹	5,482	27.5	3,673,547	71.9	4,859	27.0	3,810,703	71.7	4,772	30.3	4,077,521	78.2
Government consolidated revenue arrangement - Fonds de revenus consolidés des gouvernements	24	0.1	707,955	13.9	25	0.1	707,014	13.3	20	0.1	458,550	8.8
Other - Autre	8	--	135	--	28	0.2	6,279	0.1	14	0.1	4,578	0.1
Total	19,956	100.0	5,109,363	100.0	18,028	100.0	5,318,090	100.0	15,749	100.0	5,214,647	100.0

¹ Includes pension fund society, combination of insured and trustee, and RREGOP.

Source: Pension Plans in Canada Survey, Pensions Section, Statistics Canada.

¹ Comprend les sociétés de caisse de retraite, les combinaisons contrat d'assurance et accord fiduciaire, et RREGOP.

Source: Enquête sur les régimes de pension au Canada, Section des pensions, Statistique Canada.

from the province's consolidated revenue fund to a trustee arrangement in 1993.

Insurance company contracts are the most widely used funding instrument, accounting for 69.5% of all plans in 1994, but covering only 13% of total membership.

Most large plans operate under a trust agreement. A group of individuals or a trust company may act as the trustee. In 1994,

convertis en régimes de pension en fiducie.

Les contrats d'assurance demeurent le moyen de financement le plus courant. En 1994, 69,5% des régimes avaient recours à ce type de contrat, mais ils n'englobaient que 13% de tous les adhérents.

La plupart des régimes de grande taille sont régis par un acte de fiducie. La fonction de fiduciaire peut être remplie par un groupe de personnes ou une société de

trusteed¹³ plans accounted for 30% of all plans but covered 78% of all members. They also held 63% of assets accumulated in RPPs (Table 1-3).

Assets of trustee pension funds¹⁴

Assets of trustee pension funds represent one of the largest pools of capital in Canada, second only to the financial assets of chartered banks. They also constitute close to 90% of all assets invested in the capital and financial markets by registered pension plans in Canada.

In the early 1950s, assets of trustee pension funds were worth about \$750 million (at book value) and were already having a significant effect on capital markets. During the sixties and early seventies, these assets grew at an average rate of 12% per year. Their growth peaked in the late seventies and early eighties; annual rates of increase over that period averaged almost 19%. Between 1983 and 1987, their growth was still substantial (14% on average) but has since weakened (9.5% on average)(Chart 2-8). Even so, by the end of 1994, assets of trustee pension funds had climbed to \$300 billion (Table 2-9).

Since 1984, the most significant change has been in the proportion of assets in stocks and bonds (Chart 2-9), with stocks rising fairly steadily from 26% to 36% by 1994. This is in part because of the changing investment practices of public sector funds, as discussed later. The amount invested in stocks at the end of 1994 was more than four times higher than in 1984, and less than three times higher for bonds (Table 2-9).

Although bonds have continued to be the cornerstone of the trustee pension funds'

¹³ Plans funded according to the terms of a contract with an incorporated pension fund society or plans that hold a portion of their assets under a trust agreement and the other portion under an insurance company contract are also considered trustee for purposes of this analysis. In 1994, such plans covered less than 3% of all RPP members.
¹⁴ For more detailed information on the investments, income and expenditures of trustee pension funds, consult Statistics Canada Catalogues 74-001 and 74-201.

fiducie. En 1994, les régimes de pension en fiducie¹³ représentaient 30% de tous les régimes, mais visaient 78% de tous les adhérents. Ces régimes détenaient aussi la plus forte proportion (63%) d'actifs accumulés au titre des REP (tableau 1-3).

Actif des caisses de retraite en fiducie¹⁴

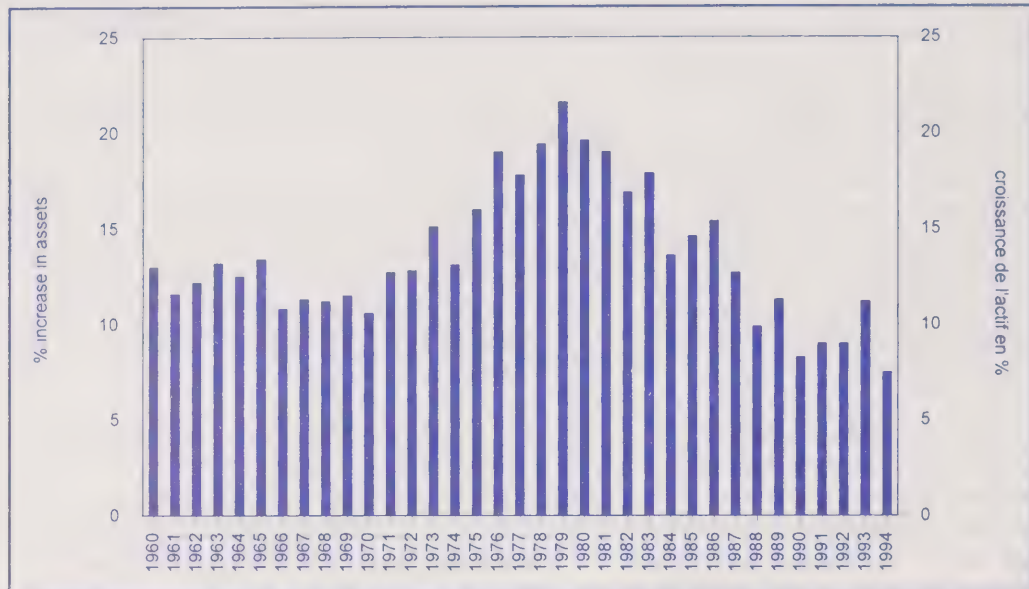
L'actif des caisses de retraite en fiducie représente l'une des plus importantes masses de capitaux au Canada; il est précédé uniquement par l'actif financier des banques à charte. Il constitue aussi près de 90% de tous les actifs placés dans les marchés de capitaux et financiers par des régimes enregistrés de pension au Canada.

Au début des années 1950, l'actif des caisses de retraite en fiducie se chiffrait à environ 750 millions\$ (valeur comptable) et exerçait déjà une forte influence sur le marché des capitaux. Pendant les années 1960 et au début des années 1970, cet actif a augmenté en moyenne de 12% par année. Sa croissance a atteint un sommet à la fin des années 1970 et au début des années 1980; il a progressé à un rythme annuel moyen de près de 19%. De 1983 à 1987, la croissance est demeurée importante (14% en moyenne), mais elle a été beaucoup plus faible depuis lors (9,5% en moyenne) (graphique 2-8). Il n'empêche qu'à la fin de 1994, l'actif des caisses de retraite en fiducie atteignait 300 milliards\$ (tableau 2-9).

Depuis 1984, le changement le plus marqué a été observé dans la part de l'actif détenue en actions et en obligations (graphique 2-9). La part de l'actif détenue en actions s'est accrue presque continuellement, passant de 26% à 36% en 1994. Ceci est dû en partie aux changements de pratiques de placement des caisses du secteur public, tel que discuté plus loin. À la fin de 1994, les actions avaient plus que quadruplé depuis 1984, alors que les obligations avaient moins que triplé (tableau 2-9).

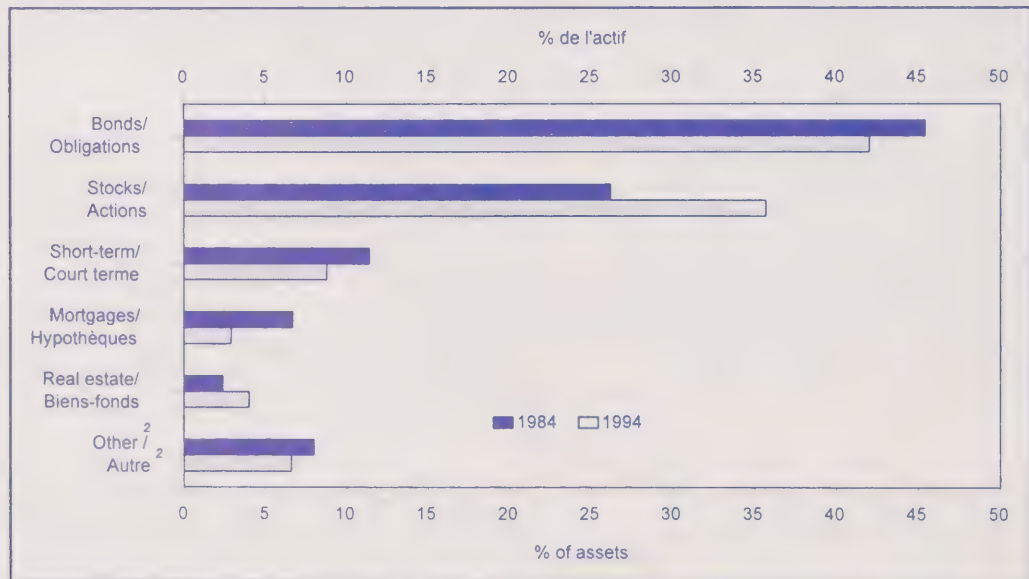
Bien que les obligations constituaient toujours la principale catégorie d'actif des portefeuilles des caisses

¹³ Les régimes financés en vertu d'un contrat passé avec une société de caisse de retraite ou les régimes qui placent une partie de leur actif en vertu d'un acte de fiducie et l'autre partie en vertu d'un contrat d'assurance sont aussi considérés en fiducie dans la présente analyse. En 1994, ces régimes couvraient moins de 3% de l'effectif des REP.
¹⁴ Pour plus d'information sur les placements, le revenu et les dépenses des caisses de retraite en fiducie, consulter les numéros 74-001 et 74-201 au catalogue de Statistique Canada.

**Chart 2-8 Annual increase in assets of
trusted pension funds¹****Graphique 2-8 Croissance annuelle de l'actif des
caisses de retraite en fiducie¹**

Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

**Chart 2-9 Percentage distribution of assets
of trusted pension funds¹****Graphique 2-9 Répartition procentuelle de l'actif
des caisses de retraite en fiducie¹**

Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

¹ At book value. In Chart 2-9, for 1994, funds with assets (book value) of less than \$5 million are not included.² Includes investments in pooled, mutual and segregated funds, real estate, as well as accruals and receivables. Since 1993, some of this amount has been included with the vehicles in which they are invested.¹ À la valeur comptable. Dans le graphique 2-9, en 1994, l'actif brut des caisses dont l'actif (valeur comptable) est inférieur à 5 millions\$ est exclu.² Comprend les fonds placés dans les caisses communes, mutuelles et séparées ainsi que les effets à recevoir et l'actif couru. Depuis 1993, certains de ces fonds ont été classés dans la catégorie d'actif où ils sont investis.

Table 2-9 Book and market values of assets of trustee pension funds
Tableau 2-9 Valeurs comptable et marchande de l'actif des caisses de retraite en fiducie

Asset category Catégorie d'actif	1984		1986		1988		1990		1992		1994	
	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%	\$,000,000	%
Book value - Valeur comptable												
Pooled vehicles - Placements en gestion commune	5,551	5.8	6,557	5.1	8,249	5.2	10,443	5.2	15,319	6.5	31,894	11.0
Bonds - Obligations:												
Canadian - D'organismes canadiens	43,639	45.3	59,934	47.1	71,034	45.0	91,456	45.7	103,581	44.0	117,496	40.5
Non-Canadian - D'organismes étrangers	117	0.1	250	0.2	567	0.4	708	0.4	960	0.4	1,373	0.5
Total	43,756	45.4	60,184	47.3	71,601	45.4	92,164	46.1	104,541	44.4	118,869	40.9
Stocks - Actions:												
Canadian, common and preferred - Ordinaires et privilégiées, canadiennes	20,415	21.2	28,234	22.2	35,620	22.6	46,227	23.2	58,942	25.0	70,495	24.3
Non-Canadian, common and preferred - Ordinaires et privilégiées, étrangères	4,736	4.9	6,439	5.1	7,665	4.9	10,756	5.4	18,675	7.9	24,930	8.6
Total	25,151	26.1	34,673	27.2	43,285	27.4	57,032	28.5	77,617	33.0	95,425	32.9
Mortgages - Hypothèques	6,439	6.7	6,624	5.2	7,546	4.8	7,964	4.0	7,574	3.2	7,531	2.6
Real estate - Biens-fonds	2,307	2.4	3,459	2.7	3,889	2.5	5,979	3.0	8,252	3.5	10,124	3.5
Cash and short-term investments - Encaisse et placements à court terme	10,995	11.4	12,938	10.2	19,648	12.5	20,991	10.5	16,475	7.0	20,474	7.1
Miscellaneous ¹ - Divers ¹	2,111	2.2	2,899	2.3	3,548	2.2	5,209	2.6	5,522	2.3	6,044	2.1
Gross assets - Actif brut	96,310	100.0	127,336	100.0	157,767	100.0	199,783	100.0	235,301	100.0	290,361	100.0
Debts and amounts payable - Dettes et montants à payer	217	0.2	529	0.4	619	0.4	924	0.5	775	0.3	1,566	0.5
Net assets - Actif net	96,094	99.8	126,807	99.6	157,148	99.6	198,859	99.5	234,526	99.7	288,795	99.5
Gross assets - funds under \$5,000,000² - Actif total - caisses inférieures à 5 000 000\$²									2,005		1,697	
Total gross assets - Actif brut total - All funds - toutes les caisses	96,310		127,336		157,767		199,783		237,307		292,058	
Market value - Valeur marchande												
Pooled vehicles - Placements en gestion commune	6,174	6.0	8,096	5.7	9,315	5.6	11,231	5.5	16,869	6.7	34,834	11.3
Bonds - Obligations:												
Canadian - D'organismes canadiens	44,192	43.0	63,215	44.2	70,397	42.2	91,590	44.9	109,828	43.8	116,617	37.9
Non-Canadian - D'organismes étrangers	124	0.1	253	0.2	559	0.3	712	0.3	983	0.4	1,410	0.5
Total	44,316	43.1	63,468	44.4	70,956	42.5	92,302	45.2	110,811	44.2	118,027	38.4
Stocks - Actions:												
Canadian, common and preferred - Ordinaires et privilégiées, canadiennes	24,612	24.0	36,117	25.3	42,781	25.6	47,783	23.4	61,553	24.6	80,351	26.1
Non-Canadian, common and preferred - Ordinaires et privilégiées, étrangères	5,631	5.5	8,525	6.0	8,461	5.1	11,657	5.7	23,190	9.3	30,041	9.8
Total	30,243	29.4	44,642	31.3	51,242	30.7	59,440	29.1	84,743	33.8	110,392	35.9
Mortgages - Hypothèques	6,430	6.3	6,886	4.8	7,567	4.5	7,931	3.9	7,932	3.2	7,514	2.4
Real estate - Biens-fonds	2,448	2.4	3,896	2.7	4,632	2.8	6,936	3.4	8,067	3.2	8,877	2.9
Cash and short-term investments - Encaisse et placements à court terme	11,012	10.7	12,962	9.1	19,651	11.8	20,942	10.3	16,418	6.6	20,469	6.7
Miscellaneous ¹ - Divers ¹	2,110	2.1	2,899	2.0	3,549	2.1	5,215	2.6	5,587	2.2	7,225	2.4
Gross assets - Actif brut	102,732	100.0	142,850	100.0	166,912	100.0	203,996	100.0	250,427	100.0	307,338	100.0
Debts and amounts payable - Dettes et montants à payer	217	0.2	529	0.4	619	0.4	924	0.5	775	0.3	1,566	0.5
Net assets - Actif net	102,516	99.8	142,320	99.6	166,292	99.6	203,072	99.5	249,652	99.7	305,782	99.5
Gross assets - funds under \$5,000,000² - Actif total - caisses inférieures à 5 000 000\$²									2,156		1,795	
Total gross assets - Actif brut total - All funds - toutes les caisses	102,732		142,850		166,912		203,996		252,583		309,133	

¹ Includes accrued interest and dividends receivable, accounts receivable and other assets.

² Before 1992, the assets of these funds were distributed among the various investment categories.

Sources: Annual and quarterly surveys of trustee pension funds, Pensions Section, Statistics Canada.

¹ Comprend les intérêts courus et dividendes à recevoir, les comptes à recevoir de même que d'autres éléments de l'actif.

² Avant 1992, l'actif de ces caisses est réparti parmi les diverses catégories d'actif.

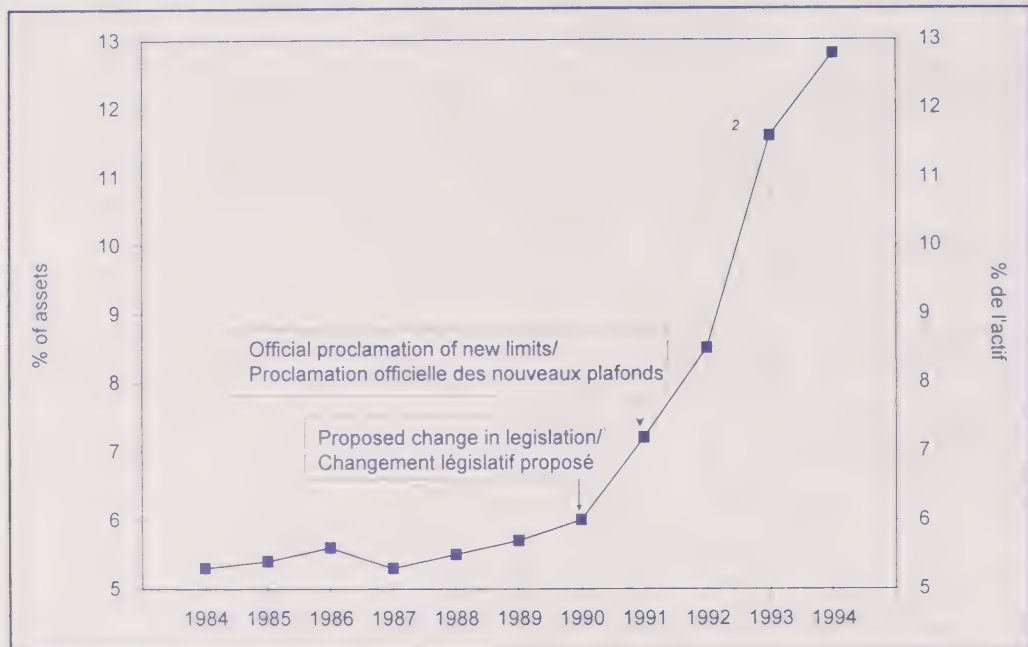
Sources: Enquêtes annuelles et trimestrielles relatives aux caisses de retraite en fiducie, Section des pensions, Statistique Canada.

portfolio (42%), their proportion of total assets has been declining at a steady pace since 1990 — partly a result of continuing, relatively low interest rates. Bond holdings remain relatively high because of the lower risk associated with this type of asset.

de retraite en fiducie (42%), leur proportion a baissé à un rythme régulier depuis 1990, en partie à cause de la faiblesse constante des taux d'intérêt. Les placements en obligations n'en demeurent pas moins considérables car ils sont moins risqués.

Chart 2-10 Proportion of assets of trustee pension funds invested outside Canada¹

Graphique 2-10 Proportion de l'actif des caisses de retraite en fiducie placée à l'extérieur du Canada¹



Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

¹ At book value. For 1993 and 1994, funds with gross assets (book value) of less than \$5 million are not included.

² The relatively larger increase in foreign assets is due in part to the change to the data collection document in 1993.

¹ À la valeur comptable. Depuis 1993, l'actif des caisses dont l'actif brut (valeur comptable) est inférieur à 5 millions\$ est exclu.

² La croissance relativement plus forte des placements étrangers est due en partie aux changements apportés au document utilisé pour la collecte des données du premier trimestre de 1993.

Since 1990, when changes to limits on foreign investment were proposed, the foreign portion of the asset portfolio has increased steadily (Chart 2-10). By the end of 1994, trustee pension funds had close to 13%¹⁵ of assets invested outside Canada; before 1990, foreign investment hovered around 5.5%.

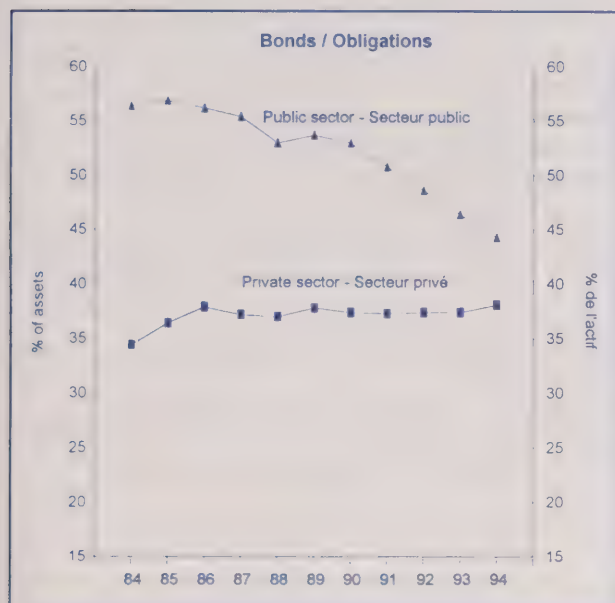
Des mesures législatives ont été proposées en 1990 afin de modifier les plafonds imposés pour les placements à l'étranger; depuis lors, la part des placements étrangers dans les portefeuilles a régulièrement augmenté (graphique 2-10). À la fin de 1994, les caisses de retraite en fiducie avaient placé près de 13%¹⁵ de leur actif à l'extérieur du Canada. Avant 1990, les placements à l'étranger tournaient autour de 5,5%.

¹⁵ In Table 2-9, foreign investments in 1994 included bonds (0.5% of foreign assets) and non-Canadian equities (86%). The remainder was held in "pooled vehicles".

¹⁵ Dans le tableau 2-9, les placements étrangers en 1994 comprennent les obligations étrangères (0,5%) et les actions étrangères (86%). Le restant est détenu dans des instruments en gestion commune.

Trusted pension funds' investment policies vary. Some large public sector funds have been subject to relatively restrictive policies or practices, which have had a significant effect on the investment profile of public sector funds overall. This profile varies considerably from that of private sector funds.

Chart 2-11 Proportion of trusted pension fund assets¹ invested in bonds and stocks, by sector



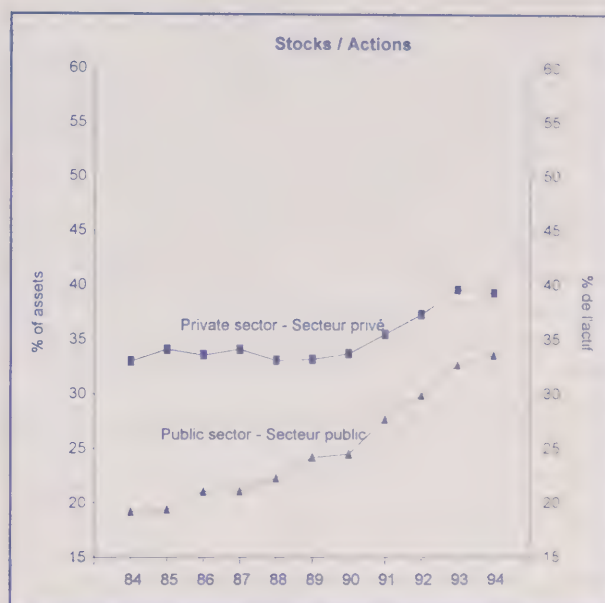
¹ At book value.

Source: Pensions Section, Statistics Canada.

Asset portfolios of public and private sector funds differed considerably ten years ago. Since 1984, however, the investment practices of the two sectors have become much more similar. While public sector funds used to hold much more of their assets in bonds (including non-marketable securities) than was true for private sector funds, by 1994 the proportion held in bonds by public sector funds had fallen to 44%, only slightly higher than the 38% invested by private sector funds. In place of bonds, the public sector has been turning to equities (stocks), now almost to the same extent as private sector funds. In 1994, the public sector had 34% of its assets in stocks, compared with 39% for the private sector (Chart 2-11).

Les politiques de placement des caisses de retraite en fiducie varient. Certaines grandes caisses du secteur public ont été assujetties à des politiques et pratiques de placement relativement contraignantes, qui ont eu une influence marquée sur le profil des placements de l'ensemble des caisses du secteur public. Ce profil est très différent de celui des caisses du secteur privé.

Graphique 2-11 Proportion de l'actif¹ des caisses de retraite en fiducie placée dans les obligations et les actions, selon le secteur



¹ À la valeur comptable.

Source: Section des pensions, Statistique Canada.

Les portefeuilles des caisses des secteurs public et privé accusaient des différences marquées il y a dix ans. Mais de 1984 à 1994, les pratiques de placement des deux secteurs se sont beaucoup rapprochées. Alors que les caisses du secteur public avaient l'habitude de détenir une plus grande partie de leurs actifs en obligations (y compris les titres non négociables) que celles du secteur privé, en 1994 l'écart s'était beaucoup rétréci (44% par rapport à 38%, respectivement). Le secteur public a délaissé les obligations pour les actions, la proportion de ces dernières se rapprochant de celle détenue par les caisses du secteur privé (34% par rapport à 39% en 1994) (graphique 2-11).

The market value of total assets exceeded the book value each year from 1984 to 1994. The market-to-book ratio fluctuated between a low of 102% in 1990 and a high of 115% in 1993. At the end of 1994, it was 106%. Whereas the book value is directly related to net income, fluctuations in the market value are a function of both the net income and the various forces in the financial markets. Because of this, the market value of assets tends to fluctuate much more than the book value (Table 2-9).

For example, in 1990, market conditions were poor. Stock market indices were at depressed levels and, as a result, the market value of the stocks was only 4% higher than the book value. In 1993, however, stock market indices rose. Consequently, the market value of stocks exceeded the book value by 25%. As regards fixed-income securities (bonds), their market value varies inversely with interest rates. In 1990, interest rates reached the highest levels of the period under study, dampening the market value of bonds to a level just slightly higher than the book value. Lower interest rates in 1993 significantly boosted the price of bonds. That year, their market value topped their book value by 11%.

De 1984 à 1994, la valeur marchande de l'actif total a toujours dépassé la valeur comptable, le rapport entre les deux ayant oscillé entre 102% en 1990 et 115% en 1993. À la fin de 1994, il était de 106%. Tandis que la valeur comptable est directement reliée au revenu net, les variations de la valeur marchande dépendent à la fois du revenu net et des différentes forces à l'oeuvre sur les marchés financiers. C'est pourquoi la valeur marchande de l'actif fluctue beaucoup plus que la valeur comptable (tableau 2-9).

Par exemple, en 1990, le marché stagnait. Les indices boursiers étaient à un niveau très faible. C'est pourquoi la valeur marchande des actions n'était que de 4% supérieure à leur valeur comptable. En 1993, par contre, les indices boursiers ont atteint des niveaux beaucoup plus élevés. Par conséquent, la valeur marchande des actions a dépassé la valeur comptable de 25%. Pour ce qui est des titres à revenu fixe (obligations), leur valeur marchande varie à l'inverse des taux d'intérêt. En 1990, les taux d'intérêt ont atteint leur sommet pour la période à l'étude, ce qui a fait baisser la valeur marchande des obligations. Elle n'était que légèrement plus haute que la valeur comptable. La diminution des taux d'intérêt en 1993 a sensiblement stimulé le prix des obligations. Cette année-là, leur valeur marchande a dépassé de 11% leur valeur comptable.

3



Origin of program

The history of registered retirement savings plans (RRSPs) began in 1957. That year an amendment to the Income Tax Act permitted individuals to make deposits into personal savings plans for future retirement income and receive the tax advantages already enjoyed by members of employer-sponsored registered pension plans (RPPs). RPP participants were allowed to contribute to these tax-assisted savings vehicles as well, though at a lower maximum level.

Major program milestones/changes

Contribution ceilings

Over the years the maximum annual RRSP contribution permitted under the Income Tax Act was increased several times. As shown in the following schedule, these changes affected both the lower ceiling for participants in RPPs (and after 1980, members of deferred profit sharing plans or DPSPs), as well as that applicable to taxfilers who were not RPP (or DPSP) members.

Origine du programme

Le régime enregistré d'épargne-retraite (REER) a vu le jour en 1957. Cette année-là, la Loi de l'impôt sur le revenu a été modifiée afin de permettre aux particuliers de contribuer à des régimes d'épargne personnels en vue d'en tirer un revenu de retraite dans l'avenir et aussi de profiter des avantages fiscaux dont bénéficiaient déjà les adhérents aux régimes enregistrés de pension de l'employeur (REP). Ces derniers ont également été autorisés à cotiser à ces véhicules d'épargne donnant droit à une aide fiscale, mais le plafond de leurs cotisations était moins élevé.

Principaux jalons du programme

Plafonds de cotisation

Au fil des ans, le maximum annuel cotisable à un REER en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu a été relevé plusieurs fois. Comme le montre le calendrier suivant, ces révisions ont touché aussi bien les adhérents à un REP (et après 1980, les participants à un régime de participation différée aux bénéfices ou RPDB) que les déclarants ne participant pas à un REP (ni à un RPDB).

Year /Année	RPP non-participant / Non-adhérent à un REP	RPP participant / Adhérent à un REP (limit reduced by employee's contributions to their RPP - le plafond est réduit des cotisations de l'employé au REP)
1957	the lesser of 10% of income or \$2,500 - 10% du revenu jusqu'à concurrence de 2 500\$	the lesser of 10% of income or \$1,500 - 10% du revenu jusqu'à concurrence de 1 500\$
1965	the lesser of 20% of income or \$2,500 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 2 500\$	no change - pas de changement

Year /Année	RPP non-participant / Non-adhérent à un REP	RPP participant / Adhérent à un REP (limit reduced by employee's contributions to their RPP - le plafond est réduit des cotisations de l'employé au REP)
1972	the lesser of 20% of income or \$4,000 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 4 000\$	the lesser of 20% of income or \$2,500 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 2 500\$
1976	the lesser of 20% of income or \$5,500 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 5 500\$	the lesser of 20% of income or \$3,500 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 3 500\$
1981	Restrictions applicable to RPP members were extended to participants in DPSPs. - Les restrictions applicables aux adhérents aux REP ont été étendues aux participants aux RPDB.	
1986	the lesser of 20% of income or \$7,500 - 20% du revenu jusqu'à concurrence de 7 500\$	no change - pas de changement
1991	Significant changes in these ceilings were implemented, as described below. - Les plafonds ont été considérablement modifiés tel que décrit ci-dessous.	

Rollovers and spousal RRSPs

Besides raising the standard contribution ceilings over the years, changes in legislation periodically introduced other contribution possibilities. First, additional contributions, over and above the standard limits, were permitted and, second, spouses were allowed to share some opportunities. These changes were:

- 1966:** Certain benefits from RPPs and DPSPs and retiring allowances¹ were allowed to be transferred to an individual's own RRSP. The amounts eligible for such tax-free "rollovers" were augmented in later years to include payments from Old Age Security and the Canada and Québec Pension Plans.
- 1974:** Taxfilers were able to contribute to their spouses' RRSPs and to claim these deposits on their own tax returns.² Such contributions permitted the person

Transferts et REER du conjoint

Outre que les plafonds de cotisation ont été relevés au fil des ans, les modifications législatives ont périodiquement amené d'autres formes possibles de cotisation. D'abord, on a autorisé les cotisations excédentaires (en sus du plafond normal), et ensuite, on a permis aux conjoints de profiter de certaines dispositions. Voici les modifications en question:

- 1966:** Le transfert de certaines prestations de REP et de RPDB et d'allocations de retraite¹, dans le REER du cotisant, est autorisé. Les montants des transferts admissibles en franchise d'impôt ont été relevés au cours des années ultérieures afin d'inclure les sommes provenant de la pension de la Sécurité de la vieillesse, du Régime de pensions du Canada ou du Régime de rentes du Québec.
- 1974:** Les déclarants peuvent cotiser au REER de leur conjoint et déduire ces cotisations dans leur propre déclaration de revenus.² Ainsi, la personne touchant le revenu le plus élevé peut

¹ Retiring allowances are defined in Appendix A.
² The definition of "spouse" for RRSP purposes was changed in 1993 to include common-law spouses. Prior to that, spousal contributions were permitted only in cases of legally married couples.

¹ Les allocations de retraite sont définies à l'annexe A.
² La définition de "conjoint" aux fins du REER a été modifiée en 1993 pour inclure les conjoints de fait. Avant 1993, les cotisations au titre du conjoint n'étaient autorisées que dans le cas des couples légalement mariés.

with the higher income to claim the deduction and the one with the lower income to receive the retirement savings. These spousal contributions (plus any deposits made to a personal RRSP) were limited by taxfilers' standard contribution limits.

- 1989:** Taxfilers were permitted to roll over to spousal RRSPs up to \$6,000 annually in periodic payments from RPPs and DPSPs, in addition to the maximum annual contribution amount.
- 1990:** Most opportunities to roll over income from pension sources into taxfilers' personal RRSPs were eliminated. Still eligible were retiring allowances, up to certain limits: \$2,000 for each year or part-year of employment with the employer providing the allowance, plus an extra \$1,500 for each year or part-year of that employment before 1989, if no benefits were accrued under an RPP or DPSP.
- 1995:** The \$6,000 annual spousal rollover opportunity was terminated.
- 1996:** For post-1995 employment the retiring allowance rollover opportunity will be eliminated.

Today's program

Deduction limits

Effective January 1, 1991, the tax treatment of RPPs, DPSPs and RRSPs was amended extensively. In order to equalize the tax assistance, new and comprehensive ceilings were set for annual savings in all three retirement programs. RPP/DPSP savings were limited to specific dollar amounts (DPSPs at one-half that of RPPs), while RRSP contribution ceilings were either a dollar amount or 18% of earned income, whichever was lower. The RRSP deduction limit still depended on the taxfiler's participation in an RPP or DPSP the previous year. For RPP/DPSP members the RRSP room was to be reduced by a pension adjustment (PA), a calculated value of

désormais réclamer la déduction, tandis que l'épargne-retraite est portée au crédit de celle touchant le revenu le moins élevé. Les cotisations au profit du conjoint (ainsi que toute somme déposée dans un REER individuel) sont limitées par le plafond de cotisation normal du déclarant.

- 1989:** Le déclarant peut transférer dans le REER du conjoint jusqu'à 6 000\$ par année de versements périodiques provenant d'un REP et d'un RPDB, en sus du plafond de cotisation annuel.
- 1990:** Les possibilités de transfert de revenus de retraite dans le REER personnel du déclarant sont, pour la plupart, éliminées. Le seul revenu encore admissible consiste en allocations de retraite jusqu'à concurrence de certaines limites: 2 000\$ pour chaque année ou partie d'année de service passée chez l'employeur qui verse l'allocation, plus 1 500\$ pour chaque année ou partie d'année de service antérieure à 1989, si aucune prestation n'a été acquise aux termes d'un REP ou d'un RPDB.
- 1995:** Le transfert de 6 000\$ par année dans le REER du conjoint est interdit.
- 1996:** La possibilité de transférer des allocations de retraite pour les années de service postérieures à 1995 sera éliminée.

Programme actuel

Plafond de déduction

Le 1^{er} janvier 1991, le traitement fiscal des REP, des RPDB et des REER a été modifié considérablement. Afin de rendre l'aide fiscale plus équitable, de nouveaux plafonds annuels ont été établis au titre des montants qu'on peut verser dans les trois types de programme de retraite. Les économies versées dans un REP ou un RPDB étaient limitées à un montant spécifique (celui du RPDB se situant à la moitié de celui du REP), tandis que le plafond de cotisation aux REER s'établissait à 18% du revenu gagné, jusqu'à concurrence d'un certain montant. Le plafond de déduction au titre d'un REER dépendait toujours de la participation du déclarant à un REP ou à un RPDB l'année d'avant. Pour les participants à un REP ou à un RPDB, les droits de cotisation aux REER étaient

the annual pension credits earned by the member.³

The annual dollar limit was initially set at \$11,500 (for RPPs in 1990 and for RRSPs in 1991)⁴ and scheduled to increase each year by \$1,000 until reaching \$15,500, before being indexed to average wages and salaries. The original schedule was changed in the 1992 and 1995 budgets and is currently projected to reach \$15,500 by 1999 (Table 3-1).

diminués du facteur d'équivalence (FE), valeur fondée sur les droits à pension annuels acquis par le participant.³

Le plafond annuel avait d'abord été fixé à 11 500\$ (pour les REP en 1990 et pour les REER en 1991)⁴ et devait augmenter chaque année de 1 000\$ jusqu'à ce qu'il atteigne 15 500\$; il devait alors être indexé au salaire moyen. Le calendrier a été modifié dans les budgets de 1992 et de 1995; ainsi le plafond devrait atteindre 15 500\$ en 1999 (tableau 3-1).

Table 3-1 Current schedule of dollar deduction limits for contributions to RRSPs
Tableau 3-1 Calendrier actuel des plafonds de déduction au titre des cotisations aux REER

Taxation year Année d'imposition	Deduction limit Plafond de déduction
	\$
1991	11,500
1992	12,500
1993	12,500
1994	13,500
1995	14,500
1996	13,500
1997	13,500
1998	14,500
1999	15,500
2000	¹

¹ Indexed to changes in average wages and salaries.
Source: Finance Canada.

¹ Ajusté selon les variations dans les salaires et traitements moyens.
Source: Finances Canada.

Taxfilers who do not use their annual RRSP room no longer forfeit the opportunity: since 1991, unused room may simply be carried forward within limits. This provision would permit, for example, a taxfiler with RRSP room of \$10,000 but able to contribute only \$3,000, to have the remaining \$7,000 added to the room available for the next and subsequent years (within limits).

Also, starting in 1991, taxfilers were permitted an \$8,000 lifetime over-contribution;

Les déclarants qui n'épuisent pas leurs droits de cotisation annuels aux REER ne les voient plus disparaître comme auparavant: depuis 1991, les droits inutilisés peuvent tout simplement être reportés aux années ultérieures. Cette disposition permet, par exemple, à un déclarant dont les droits de cotisation aux REER s'élèvent à 10 000\$, mais qui peut cotiser seulement 3 000\$, de faire ajouter les 7 000\$ qui restent à ses droits des années ultérieures (à l'intérieur de limites).

De plus, à partir de 1991, on a permis aux déclarants de verser une cotisation excédentaire à vie de 8 000\$;

³ Earned income is income qualifying for RRSPs -- largely employment earnings. The 18% and dollar amounts were selected for specific reasons. For further explanation of the new ceilings and a description of the PA calculations see Frenken (1995c).

⁴ There is a one-year time lag for RRSPs. Current RRSP room is always dependent on the previous year's earned income, and the PA used to reduce each year's RRSP room is based on the previous year's RPP/DPSP participation.

³ Le revenu gagné est le revenu admissible au REER, essentiellement le revenu d'emploi. Le plafond de 18% ou d'un montant donné a été retenu pour des raisons précises. Pour plus d'explications sur les nouveaux plafonds et une description du calcul du FE, se référer à Frenken (1995c).

⁴ Il existe un décalage d'un an dans le cas des REER. Les droits de cotisation aux REER dépendent toujours du revenu gagné de l'année précédente et le facteur d'équivalence utilisé pour réduire chaque année le plafond du REER se fonde sur la participation, l'année précédente, à un REP ou à un RPDB.

that is they could carry an \$8,000 contribution in addition to their available room. It had to be used up as part of future eligible deductions before the RRSP matured, that is, before the end of the year the taxfiler reached age 71. This amount was reduced to \$2,000 in the 1995 budget. Taxfilers with contributions exceeding this margin may be penalized at the rate of 1% of the excess amount per month.

Issuers and specimen plans

Someone wishing to make an RRSP contribution may choose from a number of financial institutions and investment vehicles. Only certain financial institutions may issue RRSPs and they must receive prior Revenue Canada approval for specimen plans. They may apply for any number of specimen plans, must submit specific documentation for each application and must register all RRSP contracts, subsequently issued, with Revenue Canada.

Specimen plans and subsequent contracts are either individual or group arrangements. Under group arrangements a single trust or contract may be established for individual plans of an employer or number of employers, or for members of a trade or professional association. An individual RRSP contract is issued for each participant, although contributions are pooled and invested accordingly.

By the end of 1991 (the latest year for which these data are available), there were 277 authorized issuers and about 2,900 active specimen plans (Table 3-2).⁵

Investments

The financial institutions offer a variety of investment vehicles. Banks, trust companies and credit unions offer guaranteed investment certificates and other deposit vehicles. Many also provide mutual funds investments as an alternative to fixed-income securities. Life

⁵ Some financial institutions such as investment dealers and brokerage firms, though not specifically authorized to issue RRSPs, do so through agency agreements with authorized issuers, usually trust companies.

autrement dit, le déclarant pouvait dépasser en permanence son plafond d'une cotisation excédentaire égale à 8 000\$. Cette somme devait être utilisée dans le cadre des déductions admissibles dans l'avenir, avant que le REER n'arrive à échéance, c'est-à-dire avant la fin de l'année du 71^e anniversaire de naissance du déclarant. Le montant de cotisation excédentaire a été ramené à 2 000\$ dans le budget de 1995. Les déclarants dont les cotisations dépasseraient cette marge pourraient faire l'objet d'une pénalité à raison de 1% par mois sur l'excédent.

Émetteurs et modèles de régime

La personne qui souhaite cotiser à un REER dispose d'un certain nombre d'institutions financières et de véhicules de placement. Seulement certaines institutions financières peuvent émettre des REER et elles doivent soumettre à Revenu Canada un modèle de régime que le ministère doit approuver. Elles peuvent demander d'émettre un nombre indéterminé de modèles de régime, doivent soumettre des documents précis dans chaque cas et tous les contrats de REER émis par la suite doivent être enregistrés auprès de Revenu Canada.

Les modèles de régime et les contrats subséquents peuvent être des contrats individuels ou collectifs. Dans le cas des contrats collectifs, une seule fiducie ou un seul contrat peut être établi pour les régimes propres à un employeur ou à plusieurs employeurs, ou encore pour les membres d'une association professionnelle. Un contrat individuel de REER est établi pour chaque participant, même si les cotisations sont mises en commun et placées en conséquence.

À la fin de 1991 (dernière année pour laquelle ces données sont disponibles), on comptait 277 émetteurs autorisés et quelque 2 900 modèles de régime en vigueur (tableau 3-2).⁵

Placements

Les institutions financières offrent une gamme de véhicules de placement. Les banques, les sociétés de fiducie et les caisses d'économie offrent des certificats de placement garanti et d'autres instruments de dépôt. Bon nombre d'institutions financières offrent également des fonds mutuels comme alternative aux titres à revenu fixe.

⁵ Certaines institutions financières, comme les courtiers en valeurs mobilières, même si elles ne sont pas expressément autorisées à émettre des REER, le font par le biais d'ententes de représentation qu'elles passent avec des émetteurs autorisés, habituellement des sociétés de fiducie.

Table 3-2 Authorized RRSP issuers and active specimen plans by type of issuer, 1991
Tableau 3-2 Émetteurs autorisés à vendre des REER et modèles de régime en vigueur selon le type d'institution, 1991

Type of issuer	Issuers	Specimen plans
Type d'émetteur	Émetteurs	Modèles de régime
	No. - nbre	No. - nbre
Life insurance companies and fraternal societies		
Compagnies d'assurance-vie et sociétés amicales	114	1,185
Trust companies - Sociétés de fiducie	80	1,558
Credit unions acting as their own trustee ¹		
Coopératives de crédit tenant lien de fiduciaires ¹	16	47
Depositories ² - Institutions de dépôt ²	59	86
Corporations approved by an Order in Council		
Sociétés approuvées par décret	7	24
Government of Canada - annuities ³		
Gouvernement du Canada - rentes ³	1	1
Total	277	2,902

¹ Credit unions in British Columbia.

² Banks, caisses populaires and credit unions outside British Columbia.

³ Administered by Actuarial Services, Human Resources Development Canada. Currently not issuing new contracts.

Source: Registered Plans Division, Revenue Canada.

¹ Coopératives de crédit en Colombie-Britannique.

² Banques, caisses populaires et coopératives de crédit hors de la Colombie-Britannique.

³ Administrées par les Services de l'actuariat, Développement des ressources humaines Canada. Ne vend plus de nouveaux régimes.

Source: Division des régimes enregistrés, Revenu Canada.

insurance companies offer deferred annuity deposits (similar to guaranteed investment certificates) and a variety of segregated pooled funds (similar to mutual funds).

Some contributors may elect to self-direct their RRSPs, selecting an appropriate mixture of bonds, stocks, treasury bills, mutual funds and other investments. Revenue Canada regulations stipulate which investments are eligible for RRSPs and place limits on holdings of foreign securities. Prior to 1990, an RRSP account could hold no more than 10% in "foreign property". This limit has since been increased to 20%.

Benefits

There are specific rules on how RRSP benefits can be paid. Accumulated savings must be converted into annuity income or registered retirement income funds (RRIFs) before the end of the year in which the beneficiary reaches age 71. However, there are no restrictions on such conversions at earlier ages and, more

Les compagnies d'assurance-vie proposent soit des rentes différées (semblables à des certificats de placement garanti), soit des fonds distincts mis en commun (semblables aux fonds mutuels).

Certains cotisants décident de gérer eux-mêmes leurs REER en choisissant une combinaison d'obligations, d'actions, de bons du Trésor, de fonds mutuels et d'autres placements. Les règlements de Revenu Canada définissent les placements qui sont admissibles aux REER et imposent des limites sur les titres étrangers qu'on peut détenir. Avant 1990, on ne pouvait détenir dans un compte REER plus de 10% de "biens étrangers". Depuis, ce plafond est passé à 20%.

Prestations

Des règles précises régissent le versement des prestations provenant d'un REER. L'épargne accumulée doit être transformée en un revenu de rente ou en un fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) avant la fin de l'année du 71^e anniversaire de naissance du bénéficiaire du régime. Cependant, rien n'interdit de procéder à pareilles transformations à un âge moins

importantly, cash withdrawals from RRSPs are permitted at any time.

The most common form of annuity purchased with RRSP funds is "a straight life annuity", which provides the beneficiary with a monthly benefit for life. RRIFs provide monthly payments that depend to some extent on the rate of return on the investments held in the fund. The beneficiary controls the investments and assumes the associated risks.

While the conversion to annuity and RRIF benefits provides opportunities for tax-deferral, lump-sum withdrawals are taxed immediately. In fact, federal tax (and provincial tax in Québec) must be withheld from the withdrawals by the institution disbursing the funds. The withholding tax is at the following rates:

Amount withdrawn / Retrait	Proportion withheld / Taux de l'impôt retenu à la source	
	Québec*	Elsewhere in Canada - Ailleurs au Canada
	%	
0 - \$5,000	21	10
\$5,000 - \$15,000	30	20
> \$15,000	35	30

* Includes federal and Québec tax.

* Comprend l'impôt fédéral et celui du Québec.

Until recently, RRIFs were considerably less popular than annuities. Unlike annuities, benefits could not continue beyond the year the beneficiary turned 90. They now have much greater flexibility, provided that a specific minimum is withdrawn each year. Larger payments can be reduced over time and smaller initial payments can be increased. Cash withdrawals are possible and the residue can be converted into an annuity any time. The age 90 exhaustion date is no longer a requirement. For further information on the rules governing RRSP benefits, see Frenken (1992).

avancé et, plus important encore, on peut en tout temps retirer de l'argent de son REER.

La "rente viagère simple" est la forme de rente qui est constituée le plus souvent à même le capital d'un REER; elle assure au bénéficiaire des mensualités à vie. Par ailleurs, le FERR procure des mensualités qui dépendent à un certain degré du rendement des placements détenus dans le fonds. Le bénéficiaire a la main haute sur les placements et assume le risque inhérent à ceux-ci.

Même si la transformation d'un REER en une rente ou en un FERR donne la possibilité de différer l'impôt, les retraits sont aussitôt assujettis à l'impôt sur le revenu. En fait, l'institution financière doit prélever sur le retrait l'impôt fédéral (et au Québec, l'impôt provincial). Voici les taux de l'impôt retenu à la source:

Jusqu'à tout récemment, les FERR étaient beaucoup moins répandus que les rentes. Contrairement à celles-ci, les versements devaient arrêter l'année du 90^e anniversaire de naissance du bénéficiaire. Aujourd'hui, les FERR sont beaucoup plus souples, en autant qu'un minimum prescrit soit retiré chaque année. Les versements peuvent être plus élevés au début du régime et diminuer avec le temps, ou inversement. Les retraits en argent sont possibles, et le résidu peut être transformé en tout temps en une rente. Il n'est plus nécessaire que le capital soit réduit à néant à l'âge de 90 ans. Pour de plus amples renseignements sur les règles régissant les prestations provenant d'un REER, voir Frenken (1992).

Data commentary/analysis

Contributions and unused room

Although the total assessed income of all taxfilers only doubled from 1983 to 1993, annual contributions more than tripled, from \$6.2 billion to \$19.2 billion (Table 3-3). These amounts, extracted from the T1 master file and from the RRSP room file (see Appendix B), include not just contributions subject to the standard deduction limits ("normal contributions"), but also rollovers of eligible income into RRSPs. Excluded in recent years are direct transfers of lump-sum amounts from RPPs and DPSPs, amounts that since 1989 cannot be reported on the tax returns.

The 1991 legislative changes resulted in extraordinary growth in contributions. While the total assessed income of all taxfilers increased just 11% from 1990 to 1993, RRSP contributions grew 70%.⁶ Part of this growth may also be attributed to the growing popularity of group RRSPs. There are no data on their number and their participants; however, there are indications that some employers have established group RRSPs in lieu of RPPs in recent years (Frenken and Maser, 1992).

Although rollovers are not insignificant, the bulk of annual deposits are normal contributions. From 1991 to 1993, four out of every five dollars contributed were charged against the available RRSP room (Table 3-4).⁷

Since many eligible taxfilers either do not contribute or use up only part of their entitlement, and since unused room is carried forward to subsequent year(s), the total room available to taxfilers has been increasing much faster than aggregate normal contributions.

⁶ Although 1990 was an unusually slow year for RRSPs, 1991 participation and average contributions increased dramatically. For an explanation of the reasons for these fluctuations see Frenken and Maser (1993). Since these analyses were completed, SAADD has released preliminary 1994 contributors and contributions data. Total deposits increased an additional 9% that year to \$20.9 billion. Rollovers of retiring allowances and pension payments amounted to \$9.2 billion over the period, but nearly all persons with rollovers also made normal contributions. Of the 6.7 million taxfilers who contributed at least once in three years, just 3% had only rollovers.

Analyse des données et remarques

Cotisations et droits de cotisation inutilisés

Le revenu global de tous les déclarants a doublé de 1983 à 1993; toutefois, les cotisations annuelles aux REER ont plus que triplé, passant de 6,2 milliards\$ à 19,2 milliards\$ (tableau 3-3). Ces chiffres proviennent du fichier-maitre T1 et du fichier des droits de cotisation aux REER (voir l'annexe B). Ces fichiers comprennent non seulement les cotisations assujetties au plafond de déduction normale ("cotisations normales"), mais aussi les transferts de revenus admissibles dans les REER. Sont exclus, ces dernières années, les transferts directs de sommes forfaitaires provenant d'un REP et d'un RPDB, car depuis 1989, ils ne peuvent pas être déclarés dans les revenus.

L'effet des modifications législatives de 1991 est manifeste dans la croissance extraordinaire des cotisations. Le revenu global de tous les déclarants n'a augmenté que de 11% entre 1990 et 1993; les cotisations aux REER, quant à elles, ont crû de 70%.⁶ Une partie de cette croissance est également attribuable à la popularité grandissante des REER collectifs. On ne dispose pas de données sur leur nombre ni sur leurs participants. Cependant, des indices portent à croire qu'un certain nombre d'employeurs ont préféré ces dernières années les REER collectifs aux REP (Frenken et Maser, 1992).

Bien que les transferts ne soient pas sans importance, la plus grande partie des cotisations annuelles est formée des cotisations normales. De 1991 à 1993, quatre dollars sur cinq ont été portés en diminution des déductions inutilisées (tableau 3-4).⁷

Comme de nombreux déclarants admissibles ne cotisent pas à un REER ou n'utilisent qu'une partie de leurs droits de cotisation et que les déductions inutilisées sont reportées aux années ultérieures, le total des droits des déclarants a crû beaucoup plus vite que l'ensemble des cotisations normales.

⁶ L'année 1990 s'est avérée exceptionnellement peu fructueuse pour les REER; toutefois, la participation et la cotisation moyenne ont augmenté considérablement en 1991. Pour une explication des raisons motivant ces fluctuations, voir Frenken et Maser (1993). Depuis que ces analyses ont été complétées, la DDRA a publié les données provisoires de 1994 relatives aux cotisants et cotisations. Le montant total des dépôts a augmenté d'un autre 9% cette année-là, se chiffrant à 20,9 milliards\$.

⁷ Bien que les transferts des allocations de retraite et des rentes ne soient pas négligeables (9,2 milliards\$ pendant la période), presque tous les contribuables ayant effectué des transferts ont également versé des cotisations normales. Des 6,7 millions de déclarants ayant cotisé au moins une fois en trois ans, seulement 3% n'avaient effectué que des transferts.

In 1991, the year the new legislation came into effect, the total room was just \$43.5 billion. In 1993, it was \$105 billion and by 1994 it had grown to \$133 billion (Table 3-5).⁸ Although the \$12.3 billion normal contributions in 1991 were nearly 30% of that year's available room, the \$15.5 billion contributed in 1993, despite being 27% higher, represented only 15% of that year's potential.

Over the 1991-to-1993 period, 6.5 million or just 38% of the 17 million taxfilers with earned income in at least one year contributed at least once. Low incomes (depending also on family income) may have made it difficult for many to contribute.⁹

While 41% of men with RRSP room contributed between 1991 and 1993, 35% of eligible women did so, partly because there are proportionately more low income and fewer high income female taxfilers.¹⁰

RRSP contributions were not significant for taxfilers over 64 and under 25. Some seniors had no earned income and, therefore, no room; others may have been prevented from contributing because of low income or age. (The maximum contribution age is 71.) Younger filers tended to have little room and few used any of it.

Even among eligible taxfilers aged 25 to 64 only one in five contributed in each of the three years, and in 1993 only 11% of those eligible used up virtually all of their available room. Age and income played important roles, not only

En 1991, année où la nouvelle loi entrainait en vigueur, le total des droits de cotisation n'atteignait que 43,5 milliards\$. Deux ans plus tard, il passait à 105 milliards\$ et, en 1994, à 133 milliards\$ (tableau 3-5).⁸ Bien que les 12,3 milliards\$ de cotisations normales en 1991 comptaient pour près de 30% des droits de cotisation de cette année-là, les 15,5 milliards\$ versés en 1993 marquaient une hausse de 27%, mais ils ne représentaient que 15% des droits de cotisation de cette année-là.

Au cours de la période 1991 à 1993, six millions et demi de déclarants, soit seulement 38% des 17 millions de déclarants qui avaient gagné un revenu durant au moins une année, ont cotisé à un REER au moins une fois. Un faible revenu (dépendant aussi du revenu familial) a rendu difficile pour bon nombre de personnes de cotiser à un REER.⁹

Bien que 41% des hommes ayant des droits de cotisation aient cotisé à un REER entre 1991 et 1993, 35% des femmes admissibles ont fait de même, en partie parce qu'il y a proportionnellement plus de déclarantes à faible revenu et moins de déclarantes à revenu élevé.¹⁰

Les cotisations aux REER ne sont pas significatives dans le cas des déclarants âgés de plus de 64 ans et de moins de 25 ans. Quelques personnes âgées ne gagnent pas de revenu et, par conséquent, n'ont aucun droit de cotisation; il est possible que d'autres n'aient pu contribuer en raison de revenus faibles ou de l'âge. (Aucune cotisation permise après 71 ans.) Les jeunes déclarants, quant à eux, ont tendance à disposer de peu de droits de cotisation et seul un petit nombre les utilise.

Même parmi les déclarants admissibles âgés de 25 à 64 ans, seulement un sur cinq a cotisé dans chacune des trois années, et en 1993, seulement 11% des déclarants admissibles ont épuisé leurs droits de cotisation. L'âge et le revenu jouaient un rôle important non seulement dans

⁸ These data differ slightly from those published by the SAADD, because SAADD has removed some of its records from the file and because the data used here are based on a 2% sample.

⁹ Nearly 7 million eligible taxfilers (41% of the 17 million) had personal annual incomes that averaged below \$10,000 during the three years. Among these low income filers, fewer than 12% made RRSP contributions.

¹⁰ During these three years, 55% of eligible taxfilers with annual incomes averaging less than \$10,000 (those least likely to contribute) were women. And they accounted for just 15% of taxfilers with at least \$60,000 (the ones who nearly always contributed). No consideration is given here to spousal RRSPs, which may provide considerable savings for some women with little or no income.

⁸ Ces données diffèrent quelque peu de celles publiées par la DDRA, parce que la DDRA a retiré quelques enregistrements des fichiers et parce que les données ci-utilisées proviennent d'un échantillon 2%.

⁹ Près de 7 millions de déclarants admissibles (41% des 17 millions) avaient un revenu annuel personnel qui s'établissait en moyenne sous les 10 000\$ au cours de ces trois années. Parmi ces déclarants à faible revenu, moins de 12% ont cotisé à un REER.

¹⁰ Au cours de ces trois années, les femmes représentaient 55% des déclarants admissibles dont le revenu annuel s'établissait en moyenne à moins de 10 000\$ (ceux les moins portés à cotiser), en regard de 15% des déclarants bénéficiant d'un revenu d'au moins 60 000\$ (ceux qui cotisent presque toujours). On ne tient pas compte ici des REER du conjoint, qui peuvent s'avérer d'importants véhicules d'épargne pour certaines femmes dont le revenu est peu élevé, voire nul.

in the likelihood of contributing but also in the extent to which available room was used. Older taxpayers and those with high incomes were more likely to maximize their contribution opportunities than younger or less well off persons, since they generally had greater discretionary income and greater incentive to reduce their tax liability. They may also have been more conscious of their retirement needs than younger persons. For a detailed analysis of the effects of age, income, sex and RPP/DPSP participation on both frequency of contributions and use of available room, see Frenken (1995b).

Assets

There are no data on the total number of RRSP accounts nor on the number of individuals with RRSP savings. However, the amount of accumulated assets is available, with some limitations. These assets have grown dramatically in recent years and were valued at \$177 billion at the end of 1993. Excluded from this amount are an estimated \$25 to \$30 billion held in self-directed RRSPs, but not deposited with financial institutions.¹¹

Of the \$177 billion total one out of every four dollars was invested in mutual funds at the end of 1993. However, the largest share (one-third) was deposited with the chartered banks and another 20% with life insurance companies (Table 1-3).

It would appear that, despite the increasing popularity of self-directed RRSPs and the dramatic growth in mutual fund investments in 1993, the majority of contributors continued to invest in term and notice deposits at banks, trust companies and credit unions.

A growing portion of RRSP assets are in locked-in retirement accounts (LIRAs) or similar locked-in arrangements. These deposits are transfers of RPP accruals on termination of RPP membership and are subject to the provisions of

la décision de cotiser, mais aussi dans l'utilisation des droits de cotisation. Les déclarants plus âgés et ceux touchant un revenu élevé étaient plus susceptibles de cotiser le maximum que les déclarants plus jeunes ou ceux touchant un revenu moins élevé, étant donné qu'en général ils disposaient d'un revenu discrétionnaire plus élevé et qu'ils étaient davantage intéressés à diminuer leur fardeau fiscal. Il se pouvait également qu'ils se souciaient davantage que les plus jeunes de leurs besoins lors de la retraite. Pour une analyse détaillée des effets de l'âge, du revenu, du sexe et de la participation à un REP/RPDB sur la fréquence des cotisations et sur l'utilisation des droits de cotisation, voir Frenken (1995b).

Actif

Il n'existe pas de données sur le nombre total de comptes REER ni sur le nombre de personnes possédant des économies sous forme de REER. Cependant, le montant de l'actif cumulé est connu dans une large mesure. Ce montant a littéralement explosé ces dernières années et s'établissait, à la fin de 1993, à 177 milliards\$. Il faut en exclure quelque 25 ou 30 milliards\$ détenus dans les REER autogérés et non déposés dans les institutions financières.¹¹

De ces 177 milliards\$, un dollar sur quatre était placé dans des fonds mutuels à la fin de 1993. Cependant, les banques à charte avaient la part du lion (le tiers), tandis qu'une tranche de 20% était déposée auprès des compagnies d'assurance-vie (tableau 1-3).

Il semble que, malgré la popularité croissante des REER autogérés et l'essor phénoménal des placements dans les fonds mutuels en 1993, la majorité des cotisants n'aient pas délaissé pour autant les dépôts à terme et dépôts à préavis des banques, sociétés de fiducie et caisses d'économie.

Une proportion grandissante de l'actif accumulé au titre des REER est détenu dans des comptes de retraite avec immobilisation des fonds (CRIF) ou d'autres arrangements semblables d'immobilisation de fonds. Ces dépôts représentent des transferts d'acquis lorsque

¹¹ There are no data on the number of self-directed RRSPs or the exact amount held in these accounts. This estimate is based on limited information obtained from some investment dealers.

¹¹ Il n'existe pas de données sur le nombre de REER autogérés ou sur le montant exact détenu à ce titre. Cette estimation se fonde sur de l'information limitée obtenue de quelques courtiers en valeurs mobilières.

pension regulatory legislation (see Appendix C). They cannot be accessed until the earliest possible retirement age (as specified in the RPP). The number of locked-in accounts and the volume of locked-in deposits are not known.

Withdrawals, annuities and RRIFs

Conversions of RRSP deposits into annuities and RRIFs need not be reported on income tax returns, but cash withdrawals and annuity and RRIF benefits must be. However, RRIF payments are not identifiable from the Revenue Canada data.¹² Until recently they were comparatively small because of a preference for annuities. Cash withdrawals and annuity benefits are quite significant, amounting to \$5.7 billion in aggregate in 1993 (Table 3-6).

These data are retrieved from the T1 master file, which, unlike the T1 sample file, does not separate annuity payments from cash withdrawals. The relative freedom to cash in RRSP deposits any time is reflected in the proportion of payments that are cash withdrawals, however. According to the T1 sample file, cash withdrawals alone amounted to \$4.4 billion in 1993, close to one-quarter of the amount contributed that year. Almost 80% of this amount was withdrawn by persons under 65 years of age.

It is obvious, therefore, that many Canadians with RRSP savings are dipping into these funds before retirement, most often because of financial necessity. For information on the effect of the recent recession on RRSP withdrawals see Frenken and Standish (1994).

l'adhésion à un REP prend fin; ces argents sont assujettis aux dispositions de la législation sur les régimes de retraite (se référer à l'annexe C). Ces dépôts ne peuvent pas être encaissés avant le plus jeune âge de retraite possible (tel que permis par le REP). Le nombre de comptes immobilisés et le volume des fonds immobilisés ne sont pas connus.

Retraits, rentes et FERR

Il n'est pas nécessaire de signaler la transformation d'un REER en rente ou en FERR dans sa déclaration de revenus; il faut cependant déclarer les retraits en espèces, les versements de rente ainsi que les prestations provenant d'un FERR. Les prestations provenant d'un FERR ne sont toutefois pas identifiables à partir des données de Revenu Canada.¹² Jusqu'à tout récemment, elles étaient relativement peu élevées, à cause d'une préférence marquée pour les rentes. Les retraits en espèces et les versements de rente étaient assez importants, totalisant 5,7 milliards\$ en 1993 (tableau 3-6).

Ces données sont tirées du fichier-maître T1 qui, contrairement au fichier-échantillon, ne distingue pas les rentes des retraits en espèces. La liberté relative d'encaisser un dépôt REER en tout temps se reflète, cependant, dans la proportion des versements qui sont sous forme de retraits en espèces. D'après le fichier-échantillon les retraits en espèces s'élevaient à 4,4 milliards\$, ce qui représente près du quart du montant cotisé cette année-là. Près de 80% de ces retraits ont été le fait de personnes âgées de moins de 65 ans.

Il est manifeste, donc, que bon nombre de Canadiens possédant des économies dans un REER font des ponctions dans ces régimes avant la retraite, le plus souvent par obligation financière. Pour connaître l'effet de la dernière récession sur les retraits des REER, se référer à Frenken et Standish (1994).

¹² Similarly, the amount of assets held in RRIFs is not known

¹² Le montant de l'actif détenu au titre des FERR est aussi non connu

Table 3-3 RRSP contributors and contributions
Tableau 3-3 Cotisants et cotisations aux REER

Year	Contributors		Contributions ¹	
Année	Cotisants		Cotisations ¹	
	% of all taxfilers % de tous les déclarants		Current \$ \$ Courants	Constant 1990 \$ \$ Constants de 1990
			\$,000,000	\$,000,000
1983	2,379	15	6,211	8,367
1984	2,671	17	7,261	9,391
1985	2,883	18	8,440	10,506
1986	3,123	19	9,602	11,474
1987	3,451	20	11,509	13,174
1988	3,762	21	12,834	14,122
1989	4,137	23	13,336	13,979
1990	4,037	22	11,227	11,227
1991	4,699	24	15,033	14,235
1992	4,892	26	16,439	15,335
1993	5,110	26	19,177	17,574

¹ Excludes direct transfers of RPP and DPSP lump-sum amounts beginning in 1989, but includes rollovers of retiring allowances and periodic pension payments.

Sources: Small Area and Administrative Data Division, Statistics Canada and RRSP room file, Revenue Canada.

¹ Depuis 1989, excluent les transferts directs de sommes forfaitaires provenant des REP et des RPDB, mais comprennent des transferts d'allocations de retraite et de paiements de pension périodiques.

Sources: Division des données régionales et administratives, Statistique Canada et fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

Table 3-4 RRSP contributors and contributions by type of contribution
Tableau 3-4 Cotisants et cotisations à un REER selon le genre de cotisation

Type of contribution	1991	1992	1993
Genre de cotisation			
All types - Tous les genres			
Number of contributors (,000) -			
Nombre de cotisants	4,699	4,892	5,110
Total amount contributed (\$,000,000) -			
Cotisations totales	15,033	16,439	19,177
Average contribution (\$) -			
Cotisation moyenne	3,200	3,360	3,750
Normal¹ - Normales¹			
Number of contributors (,000) -			
Nombre de cotisants	4,558	4,739	4,953
Total amount contributed (\$,000,000) -			
Cotisations totales	12,284	13,533	15,547
Average contribution (\$) -			
Cotisation moyenne	2,690	2,860	3,140
Rollovers of retiring allowances² -			
Transferts des allocations de retraite²			
Number of contributors (,000) -			
Nombre de cotisants	88	95	107
Total amount contributed (\$,000,000) -			
Cotisations totales	2,028	2,125	2,782
Average contribution (\$) -			
Cotisation moyenne	23,110	22,420	26,110
Rollovers of pension payments³ -			
Transferts des paiements de pension périodiques³			
Number of contributors (,000) -			
Nombre de cotisants	148	160	167
Total amount contributed (\$,000,000) -			
Cotisations totales	721	781	848
Average contribution (\$) -			
Cotisation moyenne	4,880	4,890	5,080

¹ Subject to the standard deduction limits.

² Includes transfers of income from some other eligible sources.

³ Periodic payments from RPPs and DPSPs rolled over into spousal RRSPs.

Source: RRSP room file, Revenue Canada.

¹ Assujetties au plafond de déduction normale.

² Comprend des transferts de revenu d'autres sources admissibles.

³ Paiements périodiques des REP et des RPDB, transférés dans des REER de conjoint.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

Table 3-5 RRSP room and unused room

Tableau 3-5 Droits de cotisation à un REER et droits inutilisés

Year	Unused room	New room	Total room
Année	Droits inutilisés	Nouveaux droits	Total des droits
	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000
1991	... ¹	43,456	43,456
1992	31,111	43,799	74,910
1993	61,340	43,688	105,028
1994	89,462	43,547	133,009

¹ Since 1991 was the implementation year of the new legislation, there was no unused room that year.

Source: RRSP room file, Revenue Canada.

¹ Etant donné que les nouvelles mesures législatives ont été mises en vigueur en 1991, il n'y avait aucun droit inutilisé cette année-là.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

Table 3-6 RRSP beneficiaries and benefits¹Tableau 3-6 Prestataires et prestations¹ de REER

Year	Beneficiaries		Benefits	
Année	Prestataires		Prestations	
		% of all taxfilers % de tous les déclarants	Current \$ \$ Courants	Constant 1990 \$ \$ Constants de 1990
	,000		\$,000,000	\$,000,000
1988	665	4	3,073	3,382
1989	740	4	3,560	3,732
1990	792	4	3,976	3,976
1991	914	5	4,874	4,615
1992	969	5	5,195	5,117
1993	1,036	5	5,713	5,235

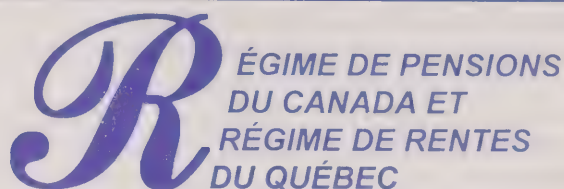
¹ Includes cash withdrawals and annuity payments, but excludes RRIF benefits.

Source: Small Area and Administrative Data Division, Statistics Canada

¹ Comprend les retraits en espèces et les versements de rente, mais exclut les prestations de FERR.

Source: Division des données régionales et administratives, Statistique Canada

4



Origin of program

The Canada and Québec Pension Plans (C/QPP) were designed primarily to replace a portion of earnings (within limits) that cease at retirement, disability or death. The plans are compulsory and cover virtually all workers in Canada. Equal contributions are required from the employee and employer (the self-employed pay both shares). The CPP resulted from an agreement between the federal government and the provinces; Québec, however, opted to create its own similar plan, the QPP.

Major program milestones/changes

- 1966:** C/QPP came into effect. The contribution rate was fixed at 3.6% of contributory earnings (1.8% each by the employee and employer).
- 1967:** The first retirement pension was paid (C/QPP).¹
- 1968:** The first survivors' pension was paid (C/QPP).
- 1970:** The first disability pension was paid (C/QPP).
- 1974:** C/QPP benefits were adjusted annually to reflect the full cost of living increase, as measured by the Consumer Price Index (CPI). Previously, indexing was limited to 2% per year (3% for QPP in 1973).
- 1975:** CPP no longer required individuals

¹ During the "transition years" (1967 to 1975), the pension was 10% of the potential maximum retirement benefit for each year between 1966 and the year of retirement.

Origine du programme

Le Régime de pensions du Canada (RPC) et le Régime de rentes du Québec (RRQ) ont été créés dans le but de remplacer le revenu (à l'intérieur de certaines balises) qui prend fin lors de la retraite, d'une invalidité ou du décès. Les deux régimes visent à protéger essentiellement tous les travailleurs et il est obligatoire d'y participer. L'employé et l'employeur cotisent à part égale (les travailleurs indépendants paient la part des deux). Le RPC a résulté d'une entente conclue entre le gouvernement fédéral et les gouvernements provinciaux. Le Québec a toutefois décidé de créer son propre régime, le RRQ, qui ressemble étroitement au RPC.

Principaux jalons du programme

- 1966:** Mise sur pied du RPC et du RRQ. Le taux de cotisation est fixé à 3,6% des gains admissibles (1,8% pour l'employé et autant pour l'employeur).
- 1967:** Versement de la première prestation de retraite (RPC/RRQ).¹
- 1968:** Versement de la première prestation au survivant (RPC/RRQ).
- 1970:** Versement de la première prestation d'invalidité (RPC/RRQ).
- 1974:** Les prestations des RPC/RRQ sont révisées annuellement de manière à tenir pleinement compte de la hausse du coût de la vie telle que mesurée par l'indice des prix à la consommation (IPC). Avant 1974, le taux d'indexation annuelle plafonnait à 2% (3% pour le RRQ en 1973).
- 1975:** Le RPC n'oblige plus les personnes âgées entre

¹ Durant les "années de transition" (1967 à 1975), la rente équivalait à 10% de la prestation de retraite maximale éventuelle pour chaque année comprise entre 1966 et l'année de la retraite.

	between 65 and 70 to retire from regular employment in order to receive benefits.		65 et 70 ans à quitter leur emploi régulier pour recevoir des prestations.
	Surviving spouse's pension became available to widowers as well as widows.		La prestation au survivant versée à une veuve peut maintenant l'être à un veuf.
1976:	Full retirement benefits became payable.	1976 :	Les prestations de retraite complètes commencent à être servies.
1977:	QPP no longer required individuals between 65 and 70 to retire from regular employment in order to receive benefits.	1977:	Le RRQ n'oblige plus les personnes âgées entre 65 et 70 ans à quitter leur emploi régulier pour recevoir des prestations.
	Splitting of pension credits earned during a marriage was permitted by the QPP in the event of divorce or annulment of marriage.		Le partage des droits à pension acquis pendant un mariage est permis par le RRQ advenant un divorce ou l'annulation du mariage.
1978:	Splitting of pension credits earned during a marriage was permitted by the CPP in the event of divorce or annulment of marriage.	1978:	Le partage des droits à pension acquis pendant un mariage est permis par le RPC advenant un divorce ou l'annulation du mariage.
1979:	Canada and Québec entered into the first reciprocal agreement (with Italy), allowing for portability of benefits between the countries and co-ordination of social security programs.	1979:	Les gouvernements du Canada et du Québec concluent un premier accord (avec l'Italie), permettant le transfert des droits à pension entre les pays et la coordination des programmes de sécurité sociale.
1980:	Employment of a spouse in an unincorporated family business was considered pensionable employment if remuneration was deductible under the Income Tax Act.	1980:	L'emploi d'un conjoint dans une entreprise familiale non constituée en société peut être considéré comme ouvrant droit à pension si la rémunération du dit conjoint fait l'objet d'une déduction au titre de la Loi de l'impôt sur le revenu.
1984:	QPP allowed covered individuals to choose early retirement once they reached age 60. This incurred a benefit reduction of 0.5% per month before age 65. Similarly, the pension was increased by 0.5% per month of postponed retirement, up to and including age 70.	1984:	Le RRQ permet aux cotisants de prendre une retraite anticipée à leur 60 ^e anniversaire de naissance. Ce choix entraîne une diminution des prestations égale à 0,5% par mois à courir avant l'âge de 65 ans. De même, la pension est majorée de 0,5% par mois pour une retraite ajournée, jusqu'au 70 ^e anniversaire de naissance inclusivement.
	QPP removed the provision that survivors' benefits cease upon remarriage.		Le RRQ supprime la clause voulant que les prestations au survivant prennent fin au remariage.
1987:	C/QPP contribution rates to be	1987:	Les taux de cotisation aux RPC/RRQ sont

increased annually by 0.1% of covered earnings for both the employee and employer over the next five years.

CPP allowed early and postponed retirement pensions, similar to QPP (see 1984).

CPP pension credit splitting was extended to include common-law spouses, and separations.

CPP removed the provision that survivors' benefits cease upon remarriage.

1988: The Income Tax Act, which previously considered C/QPP contributions as tax deductions, changed them to a non-refundable federal tax credit of 17% of the employees' or the self-employed's contributions.

1989: QPP pension credit splitting was extended to include common-law spouses, and separations.

1992: Contribution rates to be increased annually by 0.1% of covered earnings for both employees and employers over the next five years.

relevés annuellement de 0,1% des gains admissibles pour l'employé et pour l'employeur, au cours des cinq années suivantes.

Le RPC permet les retraites anticipées et les retraites ajournées, à l'exemple du RRQ (voir 1984).

Le partage des droits à pension au titre du RPC est élargi de manière à inclure les conjoints de fait et les personnes séparées.

Le RPC supprime la clause voulant que les prestations au survivant prennent fin au remariage.

1988: La Loi de l'impôt sur le revenu qui, auparavant, considérait les cotisations aux RPC/RRQ comme des déductions fiscales, les transforme en un crédit fédéral d'impôt non remboursable, égal à 17% des cotisations de l'employé ou du travailleur indépendant.

1989: Le partage des droits à pension au titre du RRQ est élargi de manière à inclure les conjoints de fait et les personnes séparées.

1992: Les taux de cotisation sont relevés annuellement de 0,1% des gains admissibles, pour l'employé et pour l'employeur, au cours des cinq années suivantes.

Today's program

The CPP, which covers workers in all provinces and territories except Québec, is administered by Human Resources Development Canada; the QPP is administered by the Régie des rentes du Québec. Although there are some minor differences between the plans, they are fully co-ordinated and credits accumulated are fully portable if a contributor's move leads to a change from CPP to QPP jurisdiction or vice versa.

Programme actuel

Le RPC, qui couvre les travailleurs de l'ensemble des provinces et territoires sauf ceux du Québec, est administré par Développement des ressources humaines Canada; le RRQ, par la Régie des rentes du Québec. Malgré de légères différences, les deux régimes sont tout à fait intégrés et les droits à pension accumulés sont entièrement transférables, si le déménagement du cotisant l'amène à passer du RPC au RRQ ou vice-versa.

Participation is compulsory for almost² all workers in Canada, from age 18. Contributions must cease at age 70. Contributions are a percentage of earnings between the year's basic exemption (YBE) and the year's maximum pensionable earnings (YMPE).³ In 1995, the contribution rate was 5.4% (2.7%⁴ for both the employee and employer) of total annual employment earnings between \$3,400 (the YBE) and \$34,900 (the YMPE). The self-employed were required to contribute the entire 5.4%. The maximum annual contribution for 1995 by an employee was therefore \$850.50; by a self-employed person, \$1,701.00 (Table 4-1).

Retirement benefits

Retirement benefit payments are calculated as 25% of a person's adjusted⁵ average pensionable earnings over his or her contributory period, defined as the number of years between a contributor's 18th birthday (or January 1, 1966 if later) and 65th birthday (47 years).⁶ Some provisions do exist to exclude periods of low or zero earnings from the contributory period for individuals who have left the workforce for a period, or who entered the workforce later in life.⁷ One of these provisions allows the exclusion of up to 15% of the months in the contributory period when income was lowest. Therefore, a person retiring at 65 and earning more than the YMPE for at least 40 years (85% of the normal 47-year contributory period) would be entitled to

La participation à l'un des deux régimes est obligatoire pour presque tous les travailleurs² canadiens à compter de l'âge de 18 ans. Les cotisations doivent cesser à l'âge de 70 ans. Elles correspondent à un pourcentage des gains situés entre l'exemption annuelle de base (EAB) et le maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP).³ En 1995, le taux annuel de cotisation est de 5,4% (soit 2,7%⁴ pour l'employé et autant pour l'employeur) du revenu annuel total d'emploi se situant entre 3 400\$ (l'EAB) et 34 900\$ (le MGAP). Les travailleurs indépendants sont tenus de cotiser le plein taux, soit 5,4%. La cotisation maximale en 1995 s'établit donc à 850,50\$ pour un employé et à 1 701,00\$ pour un travailleur indépendant (tableau 4-1).

Prestations de retraite

Les prestations de retraite équivalent à 25% de la moyenne des gains admissibles rajustés⁵ du cotisant au cours de sa période cotisable. La période cotisable normale consiste en le nombre d'années à courir entre le 18^e anniversaire de naissance du cotisant (ou le 1^{er} janvier 1966 si cette date est postérieure) et son 65^e anniversaire de naissance (soit 47 années).⁶ Certaines dispositions viennent diminuer la période cotisable de personnes ayant quitté le marché du travail pendant un certain laps de temps ou arrivant sur le marché du travail plus tard dans la vie, en excluant les périodes de revenus faibles ou nuls.⁷ Une de ces dispositions permet d'exclure jusqu'à 15% des mois où le revenu était le moins élevé. En conséquence, la personne qui prend sa retraite à 65 ans et qui gagne plus que le MGAP pendant au moins 40 ans (85% de la

² Individuals in certain occupations do not participate in the C/QPP. These include certain agricultural workers, casual workers, members of religious orders, members of the Canadian Forces or Royal Canadian Mounted Police, etc. A full listing of "excepted employment" is given in the Canada Pension Plan Act, R.S.C. 1970 C-5, section 6(2) and La loi sur le régime de rentes du Québec, R.R.Q. 1981, C. R-9 chapter 4.

³ The YMPE approximates the average wage/salary as measured by Statistics Canada. The YBE is roughly 10% of the YMPE.

⁴ With current anticipated increases in the contribution rates, by 2016, the employee and employer will each be contributing 5.05%.

⁵ Each year's earnings are increased proportionately to the growth between the YMPE that year and the YMPE averaged over the last three years prior to retirement.

⁶ In the event of early retirement (between age 60 and 64), the contributory period ends on the retirement date.

⁷ The following may be dropped from a person's contributory period: periods when he or she was receiving C/QPP disability benefits, was raising children under the age of 7 or was still contributing over the age of 65. In addition, up to 15% of the months of lowest income in the remaining contributory period, if 120 months or greater, may be dropped.

² Certains travailleurs ne participent pas aux RPC/RRQ, notamment les travailleurs agricoles, les travailleurs occasionnels, les membres de communautés religieuses, les membres des Forces armées et de la Gendarmerie royale du Canada, etc. Une liste complète des "emplois exemptés" figure dans la Loi sur le Régime de pensions du Canada, L.R.C. (1970) C-5, article 6(2) et la Loi sur le Régime de rentes du Québec, RRQ 1981, C. R-9, chap. 4.

³ Le MGAP équivaut à peu près au salaire moyen tel que mesuré par Statistique Canada. L'EAB équivaut à peu près à 10% du MGAP.

⁴ Vu les majorations prévues, l'employé et l'employeur cotiseront chacun un taux égal à 5,05% en 2016.

⁵ On révisé les gains annuels en fonction du pourcentage de l'augmentation constatée entre le MGAP de cette année-là et le MGAP moyen des trois dernières années précédant la retraite.

⁶ Dans le cas d'une retraite anticipée (entre 60 ans et 64 ans), la période cotisable prend fin à la date de la retraite.

⁷ Les périodes suivantes peuvent être retranchées de la période cotisable: la personne reçoit des prestations d'invalidité des RPC/RRQ; elle élève des enfants de moins de 7 ans; elle est âgée de plus de 65 ans et cotise toujours. En outre, peut être exclue une période allant jusqu'à 15% des mois où le revenu est le plus faible dans le reste de la période cotisable, si elle est d'au moins 120 mois.

the maximum retirement benefit; the same individual, contributing for only 30 years but otherwise unable to reduce the contributory period, would receive three-quarters of the maximum benefit.

In 1995, the maximum retirement benefit at age 65 was \$713.19 per month (Table 4-1), although both plans allow for retirement pensions to begin as early as age 60 or as late as 70. The maximum increase or decrease of the pension benefit is 30% (0.5% per month for up to five years). For retirement to begin prior to age 65, the contributor must have totally or substantially ceased employment in the month preceding the beginning of the pension.

Survivors' benefits

The surviving spouse (married or common-law) of a deceased contributor is entitled to a monthly survivor's pension. The contributor must have contributed for one-third of the time between his or her 18th birthday (or January 1, 1966 if later) and the time of death (three years minimum) or for a minimum of 10 calendar years. If the surviving spouse is over 65, the benefit paid will be 60% of the deceased contributor's retirement pension. The maximum in 1995 was \$427.91 per month. If the surviving spouse is under 65, the benefit consists of a fixed amount plus 37.5% of the contributor's retirement pension. In 1995, the maximum monthly benefit paid by the CPP to survivors under the age of 65 was \$392.24; for the QPP, it ranged between \$348.97 and \$667.04, depending on the age of the spouse and whether there were dependants (Table 4-2). If a surviving spouse is already collecting a C/QPP retirement or disability pension, aggregate benefits are subject to restrictions and a ceiling. Under the CPP, surviving spouses under 35 are not eligible, and those between 35 and 45 receive reduced benefits if they are not disabled or do not have dependants under 18.

Disability benefits

If a C/QPP contributor suffers a severe or prolonged mental or physical disability making work impossible, he or she may qualify for a

période cotisable normale de 47 ans) a droit à la prestation de retraite maximale. Cette même personne qui ne cotiserait que pendant 30 ans, sans pouvoir diminuer sa période cotisable, recevrait les trois quarts de la prestation maximale.

En 1995, la prestation de retraite maximale s'élève à 713,19\$ par mois (tableau 4-1), même si les deux régimes permettent la retraite anticipée à l'âge de 60 ans ou la retraite ajournée à l'âge de 70 ans. L'augmentation ou la diminution maximale de la prestation de retraite est fixée à 30% (0,5% par mois jusqu'à concurrence de cinq ans). Pour qu'un cotisant soit considéré à la retraite avant l'âge de 65 ans, il doit avoir totalement ou largement cessé de travailler le mois précédant le début du versement des prestations.

Prestations au survivant

Le conjoint survivant (marié ou de fait) du cotisant défunt a droit à la prestation mensuelle de survivant. Il faut que le cotisant ait cotisé pendant au moins le tiers de la période écoulée entre son 18^e anniversaire de naissance (ou le 1^{er} janvier 1966 si cette date est postérieure) et le moment du décès (minimum de trois ans) ou pendant un minimum de dix années civiles. Si le conjoint survivant a plus de 65 ans, la prestation qui lui est versée équivaut à 60% de la prestation de retraite du cotisant défunt. En 1995, le maximum est établi à 427,91\$ par mois. Si le conjoint survivant a moins de 65 ans, il reçoit un montant fixe, augmenté de 37,5% de la prestation de retraite du cotisant. En 1995, la prestation mensuelle maximale autorisée par le RPC s'élevait à 392,24\$, tandis qu'elle oscille, dans le cas du RRQ, entre 348,97\$ et 667,04\$, suivant l'âge du conjoint et la présence de personnes à charge (tableau 4-2). Si un conjoint survivant touche déjà une prestation de retraite ou d'invalidité des RPC/RRQ, les prestations globales sont assujetties à certaines restrictions et à un plafond. Aux termes du RPC, les conjoints survivants âgés de moins de 35 ans ne sont pas admissibles, et ceux âgés entre 35 ans et 45 ans reçoivent des prestations réduites s'ils ne sont pas invalides ou s'ils n'ont pas d'enfants à charge de moins 18 ans.

Prestations d'invalidité

Une prestation d'invalidité peut être versée à un cotisant aux RPC/RRQ atteint d'un handicap physique ou mental grave ou de longue durée qui l'empêche de

disability benefit. An individual must have contributed for five of the last ten or two of the last three calendar years or, under the QPP, for half of the contributory period. The benefit consists of a fixed amount plus an earnings-related amount. In 1995, the monthly fixed amount equaled \$319.85 from CPP and \$318.26 from QPP. The earnings-related portion is equal to 75% of the retirement benefit, calculated as if the individual had turned 65 on the date he or she became disabled. The maximum monthly disability pensions in 1995 were \$854.74 for CPP and \$853.15 for QPP (Table 4-2).

Disability payments are automatically converted to retirement benefits once the recipient turns 65.

Orphan's or child's benefit (Dependent child of a deceased or disabled contributor)

Any dependent children of deceased or disabled contributors are entitled to a monthly benefit. A dependant is defined as a person under 18 years of age or a full-time student between 18 and 25. In 1995, the flat rate (that is, not earnings-related) monthly benefit was \$161.27 under the CPP and \$50.95 under the QPP. Under the CPP only, if both parents become disabled or die, two benefits may be paid if both were contributors. Benefits cease once the child is no longer considered dependent.

Death benefits

Upon the death of an eligible contributor, a lump-sum death benefit is payable, generally, to the estate. To be eligible, a contributor must have made contributions for the lesser of 10 years or one-third of the time between age 18 (or January 1, 1966 if later) and the month of death (three years minimum). The benefit paid will be the lesser of 10% of the YMPE in the year of death or six times the deceased contributor's monthly retirement pension. (If the contributor had not retired, the pension is calculated as if the contributor turned 65 in the year of his or her death.)

travailler. Il doit avoir cotisé pendant cinq ans au cours des dix dernières années ou pendant deux ans au cours des trois dernières années civiles, ou, aux termes du RRQ, pendant la moitié de la période cotisable. La prestation est constituée d'un montant fixe et d'un montant lié aux gains. En 1995, la mensualité fixe s'élève à 319,85\$ dans le cas du RPC et à 318,26\$ dans le cas du RRQ. La mensualité liée aux gains est égale à 75% de la prestation de retraite et est calculée comme si le cotisant avait atteint son 65^e anniversaire de naissance à la date à laquelle il est devenu invalide. En 1995, la prestation mensuelle d'invalidité atteignait un maximum de 854,74\$ dans le cas du RPC et de 853,15\$ dans le cas du RRQ (tableau 4-2).

La prestation d'invalidité est automatiquement transformée en prestation de retraite une fois que le prestataire atteint l'âge de 65 ans.

Prestations aux orphelins ou aux enfants (enfants à charge d'un cotisant défunt ou invalide)

Tout enfant à charge d'un cotisant défunt ou invalide a droit à une prestation mensuelle. Un enfant à charge s'entend d'une personne de moins de 18 ans confiée à la garde du cotisant ou d'un étudiant à temps plein âgé entre 18 et 25 ans. En 1995, la mensualité fixe (c'est-à-dire non liée aux gains) est égale à 161,27\$ dans le cas du RPC et à 50,95\$ dans le cas du RRQ. Dans le cas du RPC seulement, si les deux parents cotisants deviennent invalides ou meurent, les prestations sont doublées. Elles cessent dès que l'enfant n'est plus considéré comme une personne à charge.

Prestations de décès

Au décès d'un cotisant admissible, un montant forfaitaire est versé à la succession. Pour y avoir droit, il faut avoir cotisé pendant 10 ans ou, si cette période est plus courte, pendant le tiers du temps écoulé entre l'âge de 18 ans (ou le 1^{er} janvier 1966 si cette date est postérieure) et le mois du décès (minimum de trois ans). La prestation versée est égale à 10% du MGAP reçu dans l'année du décès ou, si ce montant est moindre, à six fois la prestation de retraite mensuelle du cotisant défunt. (Si le cotisant n'avait pas pris sa retraite, la prestation est calculée comme s'il avait atteint son 65^e anniversaire de naissance l'année de son décès.)

C/QPP benefits are adjusted annually to reflect any growth in the CPI.

One of the differences between CPP and QPP is the manner of funding. While both plans are funded by employer and employee contributions and investment earnings, the QPP invests a portion of the accumulated assets in traditional financial markets (stocks, bonds, etc. as managed by the Caisse de dépôt et placement du Québec), while the CPP holds most of its assets in special non-marketable provincial bonds. Provinces are allowed to borrow amounts proportional to the contributions made by workers and employers within their province. Any amount not borrowed by the provinces is invested in federal securities. Table 4-3 details the income and expenditures of both plans.

Data commentary/analysis

As previously mentioned, participation in the C/QPP is compulsory for most workers in Canada. Consequently, the distribution of contributors mirrors the distribution of the workforce as measured by the Labour Force Survey (Table 2-3). Between 1983 and 1993, the provinces of Ontario, Alberta and British Columbia consistently recorded a higher proportion of total contributions than contributors, reflecting the higher average wages paid to workers in these provinces. The opposite was true for Québec and the Atlantic provinces. Tables 4-4 and 4-5 show the number of contributors and the amount of contributions, by sex and by province, between 1983 and 1993.

In 1983, only 41% of all contributors were women; this proportion has since risen slowly and stood at 45% in 1993 (Chart 4-1). As women's participation in the workforce has increased, the growth in the number contributing to the C/QPP surpassed that of men every year. Between 1990 and 1993, the number of male contributors declined every year, their employment hindered by the economic slowdown in traditionally male-dominated industries. Only in 1992 did contributors of both sexes decline; even then, the decline for women was less than for

Les prestations des RPC/RRQ sont rajustées chaque année en fonction de l'IPC.

L'une des différences entre le RPC et le RRQ porte sur le financement. Même si les deux régimes sont financés par les cotisations des employeurs et des employés et les revenus de placements, le RRQ investit une partie de l'actif accumulé sur les marchés de capitaux traditionnels (actions, obligations, etc. dont la gestion est assurée par la Caisse de dépôt et placement du Québec). D'autre part, l'actif accumulé dans le RPC est principalement placé dans une catégorie spéciale d'obligations provinciales non négociables. Les administrations provinciales sont autorisées à emprunter des sommes proportionnelles aux cotisations versées par les travailleurs et les employeurs de la province. Tout montant non emprunté par les provinces est placé dans des titres du gouvernement fédéral. Le tableau 4-3 donne le détail des revenus et des dépenses des deux régimes.

Analyse des données et remarques

Comme on l'a déjà mentionné, la participation aux RPC/RRQ est obligatoire pour la plupart des travailleurs du pays. Par conséquent, la distribution des cotisants correspond à la répartition de la main-d'oeuvre telle que mesurée par l'enquête sur la population active (tableau 2-3). Entre 1983 et 1993, les provinces de l'Ontario, de l'Alberta et de la Colombie-Britannique ont enregistré une proportion systématiquement plus élevée du total des cotisations que du total des cotisants, ce qui signifie que les travailleurs de ces provinces reçoivent en moyenne une rémunération plus élevée. Le contraire est vrai dans le cas du Québec et des provinces de l'Atlantique. Les tableaux 4-4 et 4-5 indiquent le nombre de cotisants et le montant des cotisations, par sexe et par province, entre 1983 et 1993.

En 1983, seulement 41% des cotisants étaient des femmes; ce pourcentage a augmenté petit à petit au cours des dix années suivantes pour s'établir à 45% en 1993 (graphique 4-1). Au fur et à mesure que s'est accrue la participation des femmes sur le marché du travail, le rythme de progression du nombre de cotisantes a dépassé celui des hommes à chaque année. Entre 1990 et 1993, le nombre de cotisants masculins a baissé chaque année, leur participation à la population active ayant été gênée par le ralentissement de l'activité économique dans les industries traditionnellement à prédominance masculine. C'est seulement en 1992 que

men.

les cotisants des deux sexes ont vu leur nombre diminuer; et même là, le nombre de femmes a baissé dans une proportion moindre que celui des hommes.

Chart 4-1 Sex distribution of C/QPP contributors

Graphique 4-1 Répartition procentuelle des cotisants aux RPC/RRQ, selon le sexe



Source: See Table 4-4.

Source: Se reporter au tableau 4-4.

The gap between the sexes is much more significant, however, when contributions are considered. Between 1983 and 1986, contributions from women represented about one-third (34%) of total contributions. Since then, this proportion has grown, to 39% at the end of 1993.

Le fossé entre les sexes, cependant, est beaucoup plus significatif dans le cas des cotisations. Entre 1983 et 1986, les cotisations versées par les femmes correspondaient environ au tiers (34%) du total. Depuis, ce pourcentage a grimpé, et s'établissait à 39% à la fin de 1993.

The amount paid for retirement pensions and the number of people receiving these benefits represented by far the largest proportion of both beneficiaries and benefits: about 65% for each in 1994 (Tables 4-6 and 4-7). Payments for survivor and disability benefits each accounted for about 15%.

Les sommes versées et le nombre de prestataires, au titre de la retraite, représentaient de loin la plus grande partie des prestations et des prestataires: environ 65% dans chaque cas en 1994 (tableaux 4-6 et 4-7). Les prestations d'invalidité et les prestations au survivant représentaient chacune environ 15%.

In 1994, 17% of all retirement benefits were paid to individuals below the normal retirement age of 65 (Table 4-8). This proportion has climbed steadily since 1984, when early retirement first became possible. From 1984 to

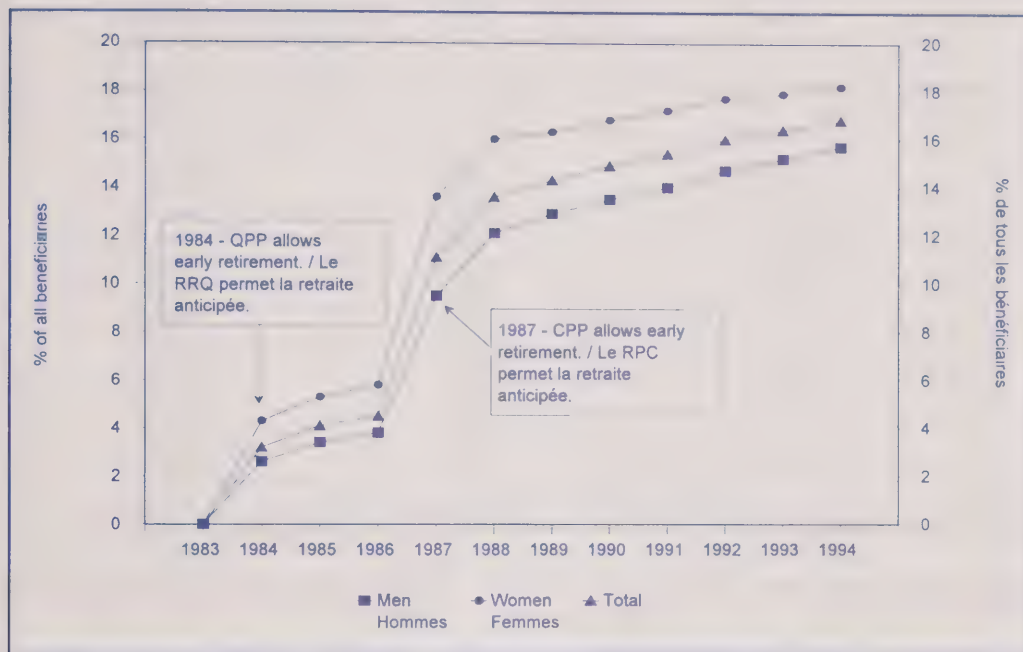
En 1994, 17% de toutes les prestations de retraite étaient versées à des personnes n'ayant pas atteint l'âge normal de la retraite, soit 65 ans (tableau 4-8). Le pourcentage a augmenté graduellement depuis 1984, quand la retraite anticipée a été permise pour la première

1986, only QPP members were able to collect benefits before age 65; this option became available to CPP members in 1987.

fois. De 1984 à 1986, seuls les participants au RRQ ont pu toucher une rente avant l'âge de 65 ans; cet avantage n'a été offert qu'en 1987 aux participants au RPC.

Chart 4-2 C/QPP beneficiaries under 65 years of age as percentage of all beneficiaries, by sex

Graphique 4-2 Bénéficiaires des RPC/RRQ âgés de moins de 65 ans en proportion de tous les bénéficiaires, selon le sexe



Source: See Table 4-8.

Source: Se reporter au tableau 4-8.

Even though many men and women are now choosing to receive benefits before 65, the proportion is greater for women than men (Chart 4-2), partly because they are more likely to retire early to undertake family-related responsibilities such as caring for a sick relative or a spouse. Also, women are much more likely than men to retire early to be with a retired spouse.⁸

Même si plusieurs hommes et femmes choisissent de recevoir des prestations avant l'âge de 65 ans, la proportion est plus forte du côté des femmes (graphique 4-2). Cela est en partie attribuable au fait que les femmes sont plus portées que les hommes à prendre une retraite anticipée afin d'assumer des obligations familiales, comme prendre soin d'un conjoint ou d'un parent malade. De plus, les femmes sont relativement beaucoup plus nombreuses que les hommes à prendre une retraite anticipée lorsque leur conjoint est à la retraite.⁸

A provincial distribution of the average number of retirement pensions and amounts paid can be found in Tables 4-9 and 4-10.

On trouvera dans les tableaux 4-9 et 4-10 la répartition provinciale du nombre moyen de prestations de retraite et des sommes versées.

⁸ For further details on age of retirement, consult "Age at retirement: a different perspective for men and women", Housing, Family and Social Statistics Division, Statistics Canada.

⁸ Pour plus de détails sur l'âge de la retraite, consulter "L'âge de la retraite: un portrait différent chez les hommes et les femmes", Division des statistiques sociales, du logement et des familles, Statistique Canada.

Table 4-1 YMPE, YBE, maximum contributions and retirement benefits for C/QPP
Tableau 4-1 MGAP, EAB, et montant maximum de cotisations et de prestations de retraite au titre des RPC/RRQ

Year	YMPE	YBE	Maximum employee/ employer contribution	Maximum retirement benefit
Année	MGAP	EAB	Cotisation maximale de l'employé / employeur	Montant maximum de prestations de retraite
	\$	\$	\$	\$
1983	18,500	1,800	300.60	345.15
1984	20,800	2,000	338.40	387.50
1985	23,400	2,300	379.80	435.42
1986	25,800	2,500	419.40	486.11
1987	25,900	2,500	444.60	521.52
1988	26,500	2,600	478.00	543.06
1989	27,700	2,700	525.00	556.25
1990	28,900	2,800	574.20	577.08
1991	30,500	3,000	632.50	604.86
1992	32,200	3,200	696.00	636.11
1993	33,400	3,300	752.50	667.36
1994	34,400	3,400	806.00	694.44
1995	34,900	3,400	850.50	713.19

Sources: *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Human Resources Development Canada.

Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Sources: *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Développement des ressources humaines Canada.

Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-2 Maximum amount for C/QPP benefits, other than retirement**Tableau 4-2 Montant maximum des prestations au titre des RPC/RRQ, autres que celles de retraite**

Year	Disability		Survivors'			Orphan's and child's		Death
	Invalidité		Survivant			Orphelin et enfants		Décès
Année	CPP RPC	QPP RRQ	Over 65 65 ans et plus	Under 65 Moins de 65 ans		CPP RPC	QPP RRQ	C/QPP RPC/RRQ
			C/QPP RPC/RRQ	CPP RPC	QPP ¹ RRQ ¹			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1983	337.46	460.30	207.09	208.03	330.87 - 330.87	78.60	29.00	1,850
1984	374.50	505.57	232.50	229.18	360.25 - 420.31	83.87	29.00	2,080
1985	414.13	550.97	261.25	250.84	387.68 - 450.38	87.56	29.00	2,340
1986	455.64	597.96	291.67	273.75	415.67 - 480.87	91.06	29.00	2,580
1987	634.09	634.09	312.91	290.36	438.52 - 506.39	94.79	29.00	2,590
1988	660.94	660.94	326.68	303.14	457.29 - 528.15	98.96	29.00	2,650
1989	681.23	681.23	339.20	315.02	472.63 - 546.39	103.02	29.00	2,770
1990	709.52	709.52	349.77	326.57	493.12 - 570.42	107.96	29.00	2,890
1991	743.64	743.64	362.92	337.96	516.81 - 597.82	113.14	29.00	3,050
1992	783.89	783.89	383.96	359.68	545.35 - 631.06	154.70	29.00	3,220
1993	812.85	812.85	400.92	372.11	562.59 - 649.85	157.48	29.00	3,340
1994	839.09	839.09	416.66	334.59	341.94 - 660.01	160.47	50.95	3,440
1995	854.74	853.15	427.91	392.24	348.97 - 667.04	161.27	50.95	3,490

¹ Varies with age and number of dependants.Sources: *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Human Resources Development Canada.*Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.*¹ Varie avec l'âge et le nombre de dépendants.Sources: *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Développement des ressources humaines Canada.*Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.*

Table 4-3 Income and expenditures of C/QPP
Tableau 4-3 Revenus et dépenses au titre des RPC/RRQ

Fiscal year	Contributions	Investments	Other	Total income	Benefits	Administration	Total expenditures	Net income	Balance in account
Année fiscale	Cotisations	Placements	Autre	Revenu total	Prestations	Administration	Dépenses totales	Revenu net	Solde du fonds
	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000
CPP - RPC									
1983-84	3,716	2,423	111	6,250	3,657	89	3,746	2,504	26,612
1984-85	3,880	2,737	152	6,768	4,223	100	4,323	2,445	29,056
1985-86	4,495	3,009	152	7,657	4,887	111	4,998	2,658	31,715
1986-87	4,976	3,248	156	8,380	5,721	140	5,862	2,518	34,233
1987-88	5,583	3,485	184	9,252	7,329	135	7,464	1,788	36,021
1988-89	6,248	3,662	250	10,161	8,445	134	8,579	1,582	37,603
1989-90	7,279	3,826	356	11,461	9,473	145	9,618	1,843	39,445
1990-91	7,969	4,008	403	12,380	10,542	163	10,705	1,675	41,120
1991-92	8,391	4,170	293	12,854	11,793	134	11,927	927	42,047
1992-93	8,993	4,270	229	13,492	13,199	168	13,367	125	42,172
1993-94	8,923	4,263	182	13,368	14,402	187	14,589	-1,221	40,951
QPP - RRQ									
1983-84	1,184	1,259		2,442	1,293	47	1,340	1,102	9,909
1984-85	1,260	1,190		2,450	1,637	51	1,688	761	10,670
1985-86	1,376	1,488		2,864	1,908	52	1,961	904	11,574
1986-87	1,599	1,430		3,028	2,147	59	2,206	822	12,396
1987-88	1,804	1,357		3,161	2,417	63	2,479	682	13,077
1988-89	1,939	1,175		3,113	2,678	66	2,744	369	13,447
1989-90	2,179	1,501	-451	3,229	2,963	68	3,032	197	14,417
1990-91	2,308	1,299	548	4,155	3,270	74	3,343	812	15,229
1991-92	2,586	1,448	-293	3,741	3,605	78	3,684	58	15,286
1992-93	2,633	1,302	335	4,270	3,964	80	4,043	226	15,513
1993-94	2,777	1,564	-30	4,311	4,224	81	4,305	5	15,518

Sources: *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Human Resources Development Canada.

Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Sources: *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Développement des ressources humaines Canada.

Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-4 Total contributors and contributions to C/QPP, by sex
Tableau 4-4 Nombre de cotisants et cotisations aux RPC/RRQ, selon le sexe

Year Année	Contributors Cotisants						Contributions Cotisations					
	Men Hommes		Women Femmes		Total		Men Hommes		Women Femmes		Total	
	,000	%	,000	%	,000	%	\$	%	\$	%	\$	%
							,000,000		,000,000		,000,000	
1983	6,788	59.1	4,696	40.9	11,484	100.0	3,083	65.8	1,602	34.2	4,685	100.0
1984	6,883	58.6	4,865	41.4	11,748	100.0	3,440	66.0	1,776	34.0	5,215	100.0
1985	6,958	58.2	4,988	41.8	11,946	100.0	3,808	66.3	1,937	33.7	5,745	100.0
1986	7,058	57.7	5,166	42.3	12,224	100.0	4,194	66.0	2,161	34.0	6,354	100.0
1987	7,240	57.2	5,425	42.8	12,665	100.0	4,669	65.1	2,501	34.9	7,169	100.0
1988	7,359	56.6	5,635	43.4	12,994	100.0	5,182	64.4	2,866	35.6	8,048	100.0
1989	7,377	56.3	5,735	43.7	13,112	100.0	5,775	63.7	3,286	36.3	9,061	100.0
1990	7,323	55.8	5,804	44.2	13,127	100.0	6,214	62.7	3,693	37.3	9,907	100.0
1991	7,306	55.5	5,848	44.5	13,154	100.0	6,555	62.0	4,014	38.0	10,568	100.0
1992	7,138	55.3	5,772	44.7	12,909	100.0	6,887	61.4	4,337	38.6	11,224	100.0
1993	7,120	55.1	5,792	44.9	12,912	100.0	7,263	61.2	4,604	38.8	11,867	100.0

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-5 Total contributors and contributions to C/QPP, by province/territory, 1993
Tableau 4-5 Nombre de cotisants et cotisations aux RPC/RRQ, selon la province/territoire, 1993

Province/Territory	Contributors ¹		Contributions	
Province/Territoire	Cotisants ¹		Cotisations	
		%	\$	%
	,000		,000,000	
Newfoundland - Terre-Neuve	204	1.6	166	1.4
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	57	0.4	43	0.4
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	373	2.9	329	2.8
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	304	2.4	258	2.2
Québec ²	3,529	27.3	2,712	22.9
Ontario	4,712	36.5	4,779	40.3
Manitoba	464	3.6	423	3.6
Saskatchewan	383	3.0	337	2.8
Alberta	1,230	9.5	1,182	10.0
British Columbia - Colombie-Britannique	1,596	12.4	1,572	13.2
Yukon	16	0.1	16	0.1
Northwest Territories - Territoires du Nord-Ouest	31	0.2	34	0.3
Outside Canada - Extérieur du Canada	15	0.1	19	0.2
Total	12,912	100.0	11,867	100.0

¹ Monthly average number for CPP; number of beneficiaries at December 31 for QPP.

² Includes CPP contributors in Québec and QPP contributors residing both in and outside Québec.

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

¹ Moyenne mensuelle pour le RPC; nombre de bénéficiaires au 31 décembre pour le RRQ.

² Représente les cotisants au RPC résidant au Québec et les cotisants au RRQ résidant au Québec ou à l'extérieur du Québec.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-6 Amounts paid by C/QPP, by type of benefit
Tableau 4-6 Sommes versées au titre des RPC/RRQ, selon le genre de prestation

Year Année	Retirement Retraite	Survivors' Survivant		Disability Invalidité		Death Décès	Total
		Survivors' Survivant	Orphan's Orphelin	Disability Invalidité	Child's Enfant		
	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000
C/QPP - RPC/RRQ							
1983	2,969	887	119	588	56	103	4,721
1984	3,556	1,069	125	717	64	115	5,646
1985	4,169	1,203	127	859	73	135	6,566
1986	4,808	1,336	131	949	77	158	7,458
1987	5,997	1,592	136	1,364	82	166	9,338
1988	7,008	1,780	137	1,570	93	185	10,773
1989	7,872	1,951	137	1,754	103	194	12,010
1990	8,871	2,162	142	1,910	113	215	13,412
1991	9,906	2,373	145	2,126	125	219	14,895
1992	11,061	2,640	197	2,379	184	257	16,719
1993	11,941	2,858	204	2,730	232	283	18,248
1994	12,742	3,007	217	3,017	272	297	19,552
CPP - RPC							
1983	2,289	570	104	422	52	77	3,513
1984	2,672	659	110	505	59	85	4,089
1985	3,094	742	113	614	68	98	4,728
1986	3,573	832	117	681	71	116	5,391
1987	4,576	1,038	122	1,072	77	123	7,008
1988	5,389	1,171	124	1,261	88	137	8,171
1989	6,068	1,293	124	1,433	99	144	9,160
1990	6,843	1,444	129	1,570	108	159	10,253
1991	7,642	1,596	133	1,772	121	161	11,425
1992	8,516	1,789	185	2,009	180	191	12,870
1993	9,197	1,959	192	2,345	228	213	14,133
1994	9,796	2,054	196	2,620	265	227	15,158
QPP - RRQ							
1983	680	317	15	166	5	26	1,209
1984	883	411	15	212	5	31	1,557
1985	1,075	461	14	246	5	37	1,838
1986	1,235	504	14	268	5	42	2,067
1987	1,421	554	14	293	5	43	2,330
1988	1,618	609	13	309	5	48	2,602
1989	1,804	658	12	321	4	50	2,850
1990	2,028	718	12	340	4	56	3,159
1991	2,264	777	12	354	4	57	3,469
1992	2,546	850	12	370	4	66	3,849
1993	2,743	899	12	386	4	70	4,115
1994	2,946	953	21	397	7	70	4,394

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu Développement des ressources humaines Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-7 Number¹ of C/QPP benefits² in pay
Tableau 4-7 Nombre¹ de prestations² au titre des RPC/RRQ

Year Année	Retirement Retraite	Survivors' Survivant		Disability Invalidité		Total	Death Décès	Combined pensions Pensions combinées
		Survivors' Survivant	Orphan's Orphelin	Disability Invalidité	Child's Enfant			
	,000	,000	,000	,000	,000	,000	,000	,000
C/QPP - RPC/RRQ								
1983	1,270	454	142	141	53	2,060	24	85
1984	1,389	494	139	158	56	2,237	25	104
1985	1,506	533	134	172	57	2,403	27	124
1986	1,625	579	135	195	64	2,598	28	146
1987	1,866	646	132	204	65	2,914	28	183
1988	2,052	699	132	216	67	3,165	31	216
1989	2,207	745	129	232	71	3,385	31	249
1990	2,348	790	127	243	74	3,581	33	280
1991	2,484	831	124	256	78	3,773	32	314
1992	2,615	874	125	272	84	3,970	36	346
1993	2,742	917	125	294	95	4,173	37	379
1994	2,876	961	124	326	108	4,394	38	406
CPP - RPC								
1983	977	321	101	111	42	1,552	5	69
1984	1,037	350	99	122	45	1,652	5	81
1985	1,111	377	95	133	45	1,761	5	95
1986	1,192	412	97	153	52	1,906	5	111
1987	1,401	467	96	161	53	2,179	6	142
1988	1,556	508	96	172	56	2,389	6	170
1989	1,678	544	94	189	61	2,567	6	194
1990	1,784	577	93	200	65	2,718	6	218
1991	1,883	609	90	212	68	2,862	6	241
1992	1,980	640	91	229	75	3,016	7	266
1993	2,076	674	92	251	86	3,177	7	292
1994	2,169	707	92	281	98	3,347	8	320
QPP - RRQ								
1983	293	133	41	30	11	508	19	16
1984	353	144	40	36	12	585	20	23
1985	395	156	39	40	12	642	22	29
1986	433	168	38	42	12	692	23	35
1987	465	179	36	43	11	735	23	41
1988	496	190	35	43	11	776	25	47
1989	529	202	34	43	10	818	25	55
1990	564	212	34	43	10	863	27	62
1991	601	223	34	43	10	911	26	73
1992	635	233	34	43	9	954	29	80
1993	666	244	34	43	9	995	29	86
1994	707	254	32	44	9	1,047	30	86

¹ Monthly average number for CPP; number of beneficiaries at December 31 for QPP.

² In order to obtain the number of beneficiaries, the number of combined pensions must be deducted from the total.

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

¹ Moyenne mensuelle pour le RPC; nombre de bénéficiaires au 31 décembre pour le RRQ.

² Pour obtenir le nombre de bénéficiaires, le nombre de pensions combinées doit être soustrait du total.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-8 Number¹ of C/QPP retirement benefits² in pay, by age
Tableau 4-8 Nombre¹ de prestations² de retraite au titre des RPC/RRQ, selon l'âge

Year Année	60 - 64						65 - 69					
	Men Hommes		Women Femmes		Total		Men Hommes		Women Femmes		Total	
	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%
1983	...	...	...	...	...	...	355	42.2	198	46.2	553	43.5
1984	23	2.6	21	4.3	44	3.2	356	39.4	207	42.5	563	40.5
1985	33	3.4	29	5.3	61	4.1	369	38.3	224	41.1	593	39.3
1986	39	3.8	35	5.8	74	4.5	389	38.1	246	40.6	634	39.0
1987	109	9.5	99	13.6	207	11.1	410	35.8	267	36.9	677	36.3
1988	149	12.1	130	16.0	280	13.6	430	34.8	288	35.4	718	35.0
1989	170	12.9	145	16.3	315	14.3	453	34.4	309	34.6	761	34.5
1990	186	13.5	163	16.8	349	14.9	461	33.5	321	33.1	782	33.3
1991	201	14.0	180	17.2	382	15.4	467	32.6	337	32.1	804	32.4
1992	219	14.7	201	17.7	420	16.0	472	31.8	353	31.2	825	31.5
1993	234	15.2	215	17.9	449	16.4	481	31.3	367	30.4	848	30.9
1994	251	15.7	233	18.2	485	16.8	491	30.8	379	29.6	870	30.3

	70 - 74						75 - 79					
	Men Hommes		Women Femmes		Total		Men Hommes		Women Femmes		Total	
	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%
1983	265	31.5	133	31.1	398	31.4	154	18.3	70	16.4	225	17.7
1984	276	30.5	145	29.7	421	30.3	164	18.1	79	16.2	243	17.5
1985	288	29.9	159	29.2	447	29.7	174	18.1	89	16.3	263	17.4
1986	297	29.1	172	28.4	469	28.9	183	18.0	99	16.3	282	17.3
1987	305	26.6	184	25.4	489	26.2	194	16.9	109	15.0	303	16.2
1988	311	25.1	197	24.2	508	24.7	206	16.6	121	14.9	327	15.9
1989	315	24.0	211	23.6	526	23.8	219	16.6	136	15.2	354	16.1
1990	328	23.8	228	23.6	556	23.7	230	16.7	150	15.5	380	16.2
1991	342	23.9	247	23.6	590	23.8	237	16.5	162	15.5	399	16.1
1992	356	24.0	268	23.7	624	23.9	240	16.2	172	15.2	412	15.7
1993	371	24.1	288	23.9	659	24.0	242	15.7	181	15.0	423	15.4
1994	388	24.3	308	24.1	696	24.2	243	15.2	189	14.8	432	15.0

	80+						Total					
	Men Hommes		Women Femmes		Total		Men Hommes		Women Femmes		Total	
	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%	,000	%
1983	67	8.0	27	6.3	94	7.4	841	100	429	100	1,270	100
1984	84	9.3	36	7.3	120	8.6	902	100	488	100	1,389	100
1985	99	10.3	44	8.2	143	9.5	962	100	545	100	1,506	100
1986	112	11.0	54	9.0	166	10.2	1,021	100	605	100	1,625	100
1987	127	11.1	65	9.0	192	10.3	1,144	100	723	100	1,866	100
1988	142	11.5	78	9.6	220	10.7	1,238	100	814	100	2,052	100
1989	158	12.0	92	10.3	250	11.3	1,314	100	892	100	2,207	100
1990	173	12.6	108	11.1	281	12.0	1,378	100	970	100	2,348	100
1991	186	13.0	122	11.7	309	12.4	1,434	100	1,049	100	2,484	100
1992	198	13.3	137	12.1	335	12.8	1,486	100	1,130	100	2,615	100
1993	211	13.7	154	12.7	365	13.3	1,539	100	1,204	100	2,742	100
1994	223	14.0	171	13.3	394	13.7	1,596	100	1,281	100	2,876	100

¹ Monthly average number for CPP; number of beneficiaries at December 31 for QPP.

² Persons receiving more than one type of benefit are counted more than once.

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques Régie des rentes du Québec.

¹ Moyenne mensuelle pour le RPC; nombre de bénéficiaires au 31 décembre pour le RRQ.

² Les personnes qui reçoivent plus d'un type de prestations sont comptées plus d'une fois.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada
 Le Régime de rentes du Québec, Statistiques Régie des rentes du Québec

Table 4-9 Number¹ of C/QPP retirement benefits² in pay, by province/territoryTableau 4-9 Nombre¹ de prestations² de retraite au titre des RPC/RRQ, selon la province/territoire

Province/Territory	1983		1993		1994	
Province/Territoire						
	,000	%	,000	%	,000	%
Newfoundland - Terre-Neuve	17	1.3	42	1.5	44	1.5
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	7	0.6	13	0.5	14	0.5
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	46	3.6	88	3.2	91	3.2
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	35	2.8	71	2.6	74	2.6
Québec ³	296	23.3	675	24.6	715	24.9
Ontario	480	37.8	1,024	37.3	1,071	37.2
Manitoba	67	5.3	124	4.5	127	4.4
Saskatchewan	61	4.8	113	4.1	117	4.1
Alberta	90	7.1	207	7.5	220	7.6
British Columbia - Colombie-Britannique	163	12.8	359	13.1	375	13.0
Yukon	--	--	1	--	1	--
Northwest Territories - Territoires du Nord-Ouest	--	--	1	--	1	--
Outside Canada - Extérieur du Canada	8	0.6	25	0.9	26	0.9
Total	1,270	100.0	2,743	100.0	2,876	100.0

¹ Monthly average number for CPP; number of beneficiaries at December 31 for QPP.

² Persons receiving more than one type of benefit are counted more than once.

³ Includes CPP benefits paid to residents of Québec and QPP benefits paid to persons residing both in and outside Québec.

Sources: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.
Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

¹ Moyenne mensuelle pour le RPC; nombre de bénéficiaires au 31 décembre pour le RRQ.

² Les personnes qui reçoivent plus d'un type de prestations sont comptées plus d'une fois.

³ Représente les prestations du RPC payées aux résidents du Québec et les prestations du RRQ payées aux personnes qui habitent au Québec et à l'extérieur du Québec.

Sources: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.
Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

Table 4-10 Gross amount of C/QPP retirement pensions¹ paid, by province/territory
Tableau 4-10 Sommes versées pour des prestations de retraite¹ au titre des RPC/RRQ, selon la province/territoire

Province/Territory	1983		1993		1994	
Province/Territoire						
	\$	%	\$	%	\$	%
	,000,000		,000,000		,000,000	
Newfoundland - Terre-Neuve	37	1.3	156	1.3	167	1.3
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	13	0.4	47	0.4	51	0.4
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	104	3.5	365	3.1	390	3.0
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	75	2.5	272	2.3	290	2.3
Québec ¹	687	23.1	2,773	23.2	2,978	23.2
Ontario	1,177	39.6	4,638	38.8	4,992	38.9
Manitoba	147	4.9	504	4.2	534	4.2
Saskatchewan	132	4.4	455	3.8	484	3.8
Alberta	203	6.8	874	7.3	953	7.4
British Columbia - Colombie-Britannique	386	13.0	1,545	12.9	1,658	12.9
Yukon	1	—	5	—	6	—
Northwest Territories - Territoires du Nord-Ouest	1	—	4	—	4	—
Outside Canada - Extérieur du Canada	13	0.4	69	0.6	72	0.6
Other - Autre			262	2.2	246	1.9
Total	2,977	100.0	11,968	100.0	12,826	100.0

¹ Includes CPP amounts paid to residents of Québec and QPP amounts paid to persons residing both in and outside Québec.

Sources: *Canada Pension Plan, Old Age Security, Statistical Bulletin*, Human Resources Development Canada.
Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

¹ Représente les prestations du RPC payées aux résidents du Québec et les prestations du RRQ payées aux personnes qui habitent au Québec et à l'extérieur du Québec.

Sources: *Régime de pensions du Canada, Sécurité de la vieillesse, Bulletin statistique*, Développement des ressources humaines Canada.
Le Régime de rentes du Québec, Statistiques, Régie des rentes du Québec.

5

OLD AGE SECURITY/ GUARANTEED INCOME SUPPLEMENT/ SPOUSE'S ALLOWANCE

SÉCURITÉ DE LA VIEILLESSE, SUPPLÉMENT DE REVENU GARANTI ET ALLOCATION AU CONJOINT

Origin of program

The Old Age Security Act came into effect on January 1, 1952. It provided a flat-rate benefit of \$40.00 a month to all persons 70 or older who met the established residency requirements. An income test was not required to receive this benefit. Old Age Security (OAS) was the first universal program providing a minimum level of income to persons in this age group.

OAS is not funded by individual contributions; it is financed out of the federal government's consolidated revenue fund.¹

Major program milestones/changes

- 1966:** Qualifying age reduced to 69. This age was further reduced by one year in each of the following four years, to reach 65 in 1970.
- 1967:** The Guaranteed Income Supplement (GIS) was introduced. It provided an additional income-tested benefit to low income persons in receipt of OAS.
- 1972:** Increases in OAS and GIS tied to increases in the Consumer Price Index (CPI), to be made annually.
- 1973:** Increases in benefits to be made on a quarterly basis.
- 1975:** Income-tested Spouse's Allowance (SPA) became payable to 60-to-64 year-old spouses of GIS recipients.

¹ Until 1971, a percentage of taxable income was earmarked as an OAS tax.

Origine du programme

La Loi sur la sécurité de la vieillesse est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 1952. Elle prévoyait le versement d'une prestation fixe de 40\$ par mois à toutes les personnes âgées de 70 ans ou plus qui répondaient aux critères de résidence, sans égard au revenu. Le programme de la Sécurité de la vieillesse (SV) était le premier programme universel qui procurait un revenu minimum aux personnes appartenant à ce groupe d'âge.

Le programme de la SV ne perçoit aucune cotisation. Il est financé par le Fonds de revenus consolidés du gouvernement fédéral.¹

Principaux jalons du programme

- 1966:** L'âge d'admissibilité est abaissé à 69 ans, puis d'un an au cours de chacune des quatre années suivantes, pour se fixer à 65 ans en 1970.
- 1967:** Le Supplément de revenu garanti (SRG) est institué afin de procurer, sous réserve d'une évaluation du revenu, une aide additionnelle aux personnes à faible revenu qui reçoivent des prestations de la SV.
- 1972:** Les prestations de la SV et du SRG sont révisées sur une base annuelle en fonction de la hausse de l'indice des prix à la consommation (IPC).
- 1973:** Les prestations sont majorées sur une base trimestrielle.
- 1975:** Des prestations sont versées au conjoint de prestataires du SRG âgés de 60 à 64 ans, sous réserve d'un examen du revenu; il s'agit de l'Allocation au conjoint (AC).

¹ Jusqu'en 1971, un pourcentage du revenu imposable était identifié comme une taxe SV.

1977: Residency requirements changed. Prior to July 1, there were three ways to qualify for a pension. On July 1, the basic requirement for a full OAS benefit became 40 years of residence after age 18. However, partial benefits, earned at the rate of 1/40th of the full pension for each year of residence after age 18, became payable to persons residing in Canada between 10 and 40 years. (The old rules could still be applied to those over 25 with Canadian residence.) Also in 1977, legislative amendments permitted the OAS program to be included in reciprocal agreements with other countries; these agreements allow residence in these countries to be used to satisfy OAS and SPA minimum eligibility requirements.

1977: Les critères de résidence sont modifiés. Avant le 1^{er} juillet, il y en avait trois. À partir de cette date, le critère de base pour recevoir le montant intégral de la prestation de la SV est 40 ans de résidence après l'âge de 18 ans. Toutefois, les personnes qui ont résidé au Canada de 10 à 40 ans ont eu droit à des prestations partielles et proportionnelles au nombre d'années de résidence au Canada après l'âge de 18 ans (les anciennes dispositions pouvaient continuer de s'appliquer pour les personnes âgées de plus de 25 ans et de résidence canadienne). La même année, la loi a été modifiée pour que le programme de la SV soit compris dans les accords de réciprocité conclus avec d'autres pays; ces accords disposent qu'il est possible de tenir compte de la période de résidence dans les pays en question afin de remplir les conditions minimales d'admissibilité aux prestations de la SV et de l'AC.

1983 - 1984:

OAS indexing limited to 6% and 5% respectively; GIS continued to be fully indexed.

1983 - 1984:

L'indexation des prestations de la SV est limitée à 6% et à 5% respectivement; le SRG continue d'être complètement indexé.

1985: SPA extended to low-income widow(er)s aged 60 to 64.

1985: L'AC englobe les veufs et veuves âgés de 60 à 64 ans ayant de faibles revenus.

1989: "Clawback" introduced requiring persons whose net income exceeded a specified threshold to repay OAS at the rate of 15% of the net income above the threshold. The repayment requirement was phased in over three years.

1989: L'adoption d'une disposition de récupération oblige les personnes dont le revenu net dépasse un seuil donné à rembourser 15% du revenu net dépassant ce seuil, jusqu'à concurrence du montant de la SV. Cette disposition a été introduite graduellement sur une période de trois ans.

1995: Draft amendment to the Income Tax Act proposed that, beginning in July 1996, all or a portion of OAS not be paid to persons whose previous year's net income exceeds a specified threshold.

1995: Une modification à la Loi de l'impôt sur le revenu est proposée afin qu'à partir du début de juillet 1996, une partie ou la totalité des prestations de la SV ne soient pas versées aux personnes dont le revenu net de l'année précédente dépasse le seuil donné.

Today's program

Maximum benefit rates at January 1 of 1983 to 1995 are given in Table 5-1.

Programme actuel

Le montant maximum des prestations au 1^{er} janvier des années 1983 à 1995 est présenté dans le tableau 5-1.

OAS

Persons 65 or older are eligible to receive the full OAS benefit, upon application, if they have resided in Canada for at least 40 years after age 18. (In certain cases, the residency requirements that applied prior to July 1, 1977 can be used.) Persons who have resided in Canada between 10 and 40 years are eligible to receive a partial benefit. The maximum OAS benefit at January 1, 1995 was \$387.74 a month. OAS benefits are repaid at a rate of 15% of net income exceeding \$53,215 (for 1995). Persons with a net income of approximately \$85,000 will repay all of their OAS.

GIS

GIS is payable to OAS recipients whose income is below a specific level. Recipients must reapply annually to determine if they still qualify. The maximum GIS for a single person, or a married person whose spouse did not receive OAS or the SPA, was \$460.79 a month at the first of 1995; for someone married to a recipient of OAS or SPA, the maximum was \$300.14 a month. GIS benefits are reduced by \$1 for every \$2 of income for single persons and by \$1 per recipient for every \$4 of combined income for married couples both receiving OAS. Income is defined as net income for tax purposes but excludes OAS benefits, C/QPP death benefits and social assistance benefits. For married recipients, the income of the spouse is also considered.

SPA

This allowance, which is also subject to an income test, is available to persons 60 to 64 who are married to a GIS recipient or who are widowed. To qualify they must have lived in Canada for at least 10 years after age 18. The maximum benefit for a spouse was \$687.88 a month at the beginning of 1995 and for a widow(er), \$759.42 a month. For both, the benefit is reduced by \$3 for every \$4 of income (as defined above) until the OAS portion of the benefit is eliminated. On income over that

SV

Les personnes âgées de 65 ans ou plus ont droit, sur demande, de recevoir une prestation à condition d'avoir résidé au Canada durant au moins 40 ans après l'âge de 18 ans. (Dans certains cas, les critères de résidence en vigueur avant le 1^{er} juillet 1977 peuvent être utilisés.) Les personnes qui habitent au Canada depuis plus de 10 ans mais moins de 40 ans ont droit à une prestation partielle. La prestation maximale au 1^{er} janvier 1995 s'élevait à 387,74\$ par mois. Les personnes dont le revenu net est supérieur à 53 215\$ (en 1995) doivent toutefois rembourser 15% de leur revenu net dépassant ce seuil. Les personnes qui ont un revenu net d'environ 85 000\$ rembourseront la totalité de leurs prestations de la SV.

SRG

Le SRG est versé aux prestataires de la SV dont le revenu est inférieur à un montant prescrit. Les bénéficiaires doivent présenter une nouvelle demande chaque année afin de démontrer leur admissibilité. Le SRG maximum pour une personne célibataire ou une personne mariée dont le conjoint ne reçoit pas de prestations de la SV ou de l'AC, s'établissait à 460,79\$ par mois au début de 1995; dans le cas d'une personne mariée à un prestataire de la SV ou de l'AC, le maximum s'établissait à 300,14\$ par mois. Le SRG est réduit de 1\$ pour chaque 2\$ de revenu dans le cas des personnes célibataires et de 1\$ pour chaque 4\$ de revenu combiné dans le cas des personnes mariées qui reçoivent toutes deux des prestations de la SV. Le revenu est le revenu net tel que défini aux fins de l'impôt mais exclut les prestations de la SV, les prestations de décès des RPC/RRQ et les prestations d'aide sociale. Dans le cas des prestataires mariés, il est également tenu compte du revenu du conjoint.

AC

Cette allocation est versée, après évaluation du revenu, aux personnes âgées de 60 à 64 ans et mariées à un prestataire du SRG ou veuves. Pour être admissible, il faut avoir habité au Canada durant au moins 10 ans après l'âge de 18 ans. La prestation maximale du conjoint, au début de 1995, s'élevait à 687,88\$ par mois et dans le cas d'un veuf ou d'une veuve, à 759,42\$ par mois. Cette prestation maximale est réduite de 3\$ pour chaque 4\$ de revenu (tel que défini ci-haut) jusqu'à concurrence de la prestation de la SV. Pour la partie du revenu qui dépasse ce montant,

amount the SPA is reduced by \$1 for each \$4 of combined income for a spouse and by \$1 for every \$2 for a widow(er).

OAS, GIS and SPA benefits are adjusted quarterly to reflect any growth in the CPI.

At the beginning of 1995 a single person with no other income would have received about \$849 a month from OAS and GIS, and a married couple, \$1,376.

Data commentary/analysis

In 1994, over \$20 billion was paid in benefits under this program (Table 5-2). Over three-quarters of this amount was used to make OAS payments; another 22% went towards the GIS.² Spouse's Allowance benefits amounted to just 2% of the \$20 billion.

The repayment of OAS benefits by high income recipients recovered approximately \$345 million in 1993, just under 3% of the total paid.³

Reliance on GIS has been declining dramatically. In 1983, 50% of OAS recipients also received GIS; by 1994 this was down to 40%. At the same time, the percentage receiving the maximum GIS and SPA also dropped because benefits from the Canada and Québec Pension Plans were providing more seniors, particularly women, with another source of income. GIS and SPA benefits grew 83% and 86%, respectively, from 1983 to 1994, a good deal below the 105% increase in OAS payments.

There are large provincial/territorial differences in the proportion of OAS recipients also receiving GIS (Table 5-3, Chart 5-1). The

l'AC est réduite de 1\$ pour chaque 4\$ de revenu combiné dans le cas d'un conjoint et de 1\$ pour chaque 2\$ de revenu dans le cas d'un veuf ou d'une veuve.

Les prestations de la SV, du SRG et de l'AC sont révisées chaque trimestre en fonction de la hausse de l'IPC.

Au début de 1995, une personne célibataire n'ayant aucun autre revenu aurait reçu environ 849\$ par mois en prestations de la SV et du SRG; un couple marié aurait touché 1 376\$.

Analyse des données et remarques

En 1994, les prestations versées dans le cadre de ce programme ont dépassé 20 milliards\$ (tableau 5-2). Les prestations de la SV ont représenté plus des trois quarts de ce montant; une proportion de 22% a été affectée au SRG.² Les allocations au conjoint ont compté pour 2% du total.

Le remboursement des prestations de la SV par les personnes à revenu élevé a permis de récupérer environ 345 millions\$ en 1993, soit un peu moins de 3% du montant total.³

Le recours au SRG diminue fortement. En 1983, 50% des prestataires de la SV avaient reçu des prestations du SRG; ce pourcentage avait glissé à 40% en 1994. Pendant la même période, la proportion de prestataires recevant le montant maximum du SRG et de l'AC a également chuté. Ce recul est imputable aux prestations du Régime de pensions du Canada et du Régime de rentes du Québec, car elles constituent une autre source de revenu pour un plus grand nombre de personnes âgées et en particulier de femmes. Les prestations du SRG et de l'AC ont grimpé respectivement de 83% et de 86% entre 1983 et 1994, ce qui est nettement inférieur à l'accroissement de 105% des prestations de la SV.

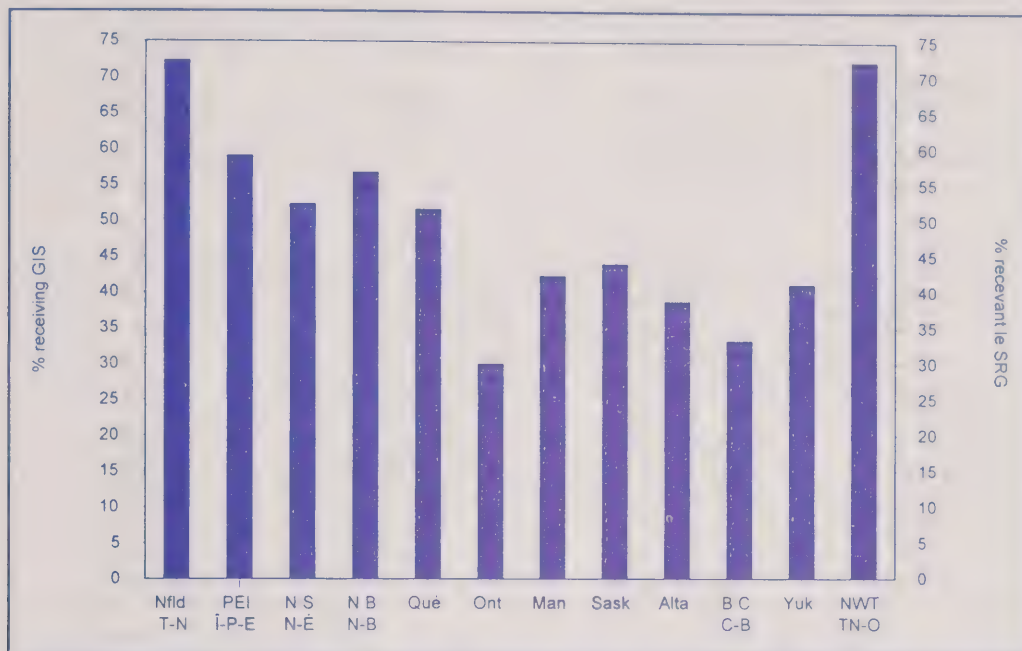
On observe des écarts très importants entre les provinces et les territoires dans la proportion de prestataires de la SV qui reçoivent également des

² Data from *Tax Statistics on Individuals* presented in Table 1-4 show OAS payments somewhat lower than those given in Table 5-2. In 1993, for example, the tax data reported \$12.7 billion in OAS payments; Human Resources Development Canada (Table 5-2) recorded OAS benefits of \$14.9 billion. The difference is because some people did not file a tax return.

³ Retrieved from Revenue Canada's 1993 T1 sample file.

² Les chiffres tirés de *Statistiques sur l'impôt des particuliers* et présentés dans le tableau 1-4 révèlent que les prestations de la SV sont légèrement inférieures aux chiffres indiqués dans le tableau 5-2. En 1993, par exemple, les prestations de la SV se sont chiffrées à 12,7 milliards\$ selon les données fiscales; d'après les renseignements fournis par Développement des ressources humaines Canada (tableau 5-2), les prestations de la SV se sont établies à 14,9 milliards\$. La différence est due au fait que des personnes n'ont pas produit une déclaration de revenus.

³ Tiré du fichier-échantillon T1 de 1993 de Revenu Canada.

Chart 5-1 Percentage of OAS beneficiaries receiving GIS, 1994**Graphique 5-1 Proportion des prestataires de la SV recevant le SRG, 1994**

Source: See Table 5-3

Source: Se reporter au tableau 5-3.

proportion is lowest in provinces with the highest average incomes (Ontario, British Columbia and Alberta) and highest in lower income areas (e.g. the Atlantic provinces).

Women account for just over half of those receiving OAS only (Table 5-4) but considerably more of those receiving both OAS and GIS. This latter proportion increased between 1984 and 1993, from 61% to 65%.

prestations du SRG (tableau 5-3, graphique 5-1). Le pourcentage est le plus faible dans les provinces où le revenu moyen est le plus élevé, à savoir l'Ontario, la Colombie-Britannique et l'Alberta, et le plus élevé dans les régions où le revenu est moindre, par exemple, les provinces de l'Atlantique.

Les femmes comptent pour un peu plus de la moitié des personnes qui reçoivent uniquement des prestations de la SV (tableau 5-4), mais elles représentent un pourcentage beaucoup plus élevé des personnes qui reçoivent à la fois des prestations de la SV et du SRG. Ce dernier pourcentage est passé de 61% à 65% entre 1984 et 1993.

Table 5-1 Maximum monthly benefit, OAS, GIS and SPA, at January 1
Tableau 5-1 Prestations mensuelles maximales au titre de la SV, du SRG et de l'AC, au 1^{er} janvier

Year	OAS	GIS ¹ (single)	GIS ² (married)	SPA ³ (married)	SPA ⁴ (widowed)
Année	SV	SRG ¹ (seul)	SRG ² (marié)	AC ³ (marié)	AC ⁴ (survivant)
	\$	\$	\$	\$	\$
1983	251.12	252.10	194.37	445.49	...
1984	263.78	265.60	204.86	468.64	...
1985	273.80	325.41	211.93	485.73	...
1986	285.20	338.95	220.75	505.95	558.59
1987	297.37	353.41	230.17	527.54	582.42
1988	310.66	369.21	240.47	551.13	608.46
1989	323.28	384.19	250.23	573.51	633.17
1990	340.07	404.13	263.23	603.30	666.05
1991	354.92	421.79	274.73	629.65	695.14
1992	374.07	444.54	289.55	663.62	732.64
1993	378.95	450.34	293.34	672.29	742.20
1994	385.81	458.50	298.65	684.46	755.64
1995	387.74	460.79	300.14	687.88	759.42

¹ Also includes beneficiaries married to non-recipient of OAS or SPA.

² Married to recipient of OAS or SPA.

³ Age 60-64; married to GIS recipient.

⁴ Age 60-64; widowed.

Source: *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Human Resources Development Canada.

¹ Comprend également les prestataires mariés à des personnes ne recevant pas des prestations de la SV ou de l'AC.

² Personne mariée à un bénéficiaire du SRG.

³ Personne âgée de 60 à 64 ans et mariée à un bénéficiaire du SRG.

⁴ Personne âgée de 60 à 64 ans et veuve.

Source: *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Développement des ressources humaines Canada.

Table 5-2 Number of beneficiaries and amounts paid for OAS, GIS and SPA
Tableau 5-2 Nombre de bénéficiaires et montants payés au titre de la SV, du SRG et de l'AC

Year	OAS		GIS			SPA			Total GIS recipients as % of OAS	
Année	SV		SRG			AC			Total Bénéficiaires du SRG en % de ceux de la SV	
		\$		\$	% receiving maximum % recevant le maximum		\$	% receiving maximum % recevant le maximum	\$	%
	,000	,000,000	,000	,000,000	%	,000	,000,000	%	,000,000	%
1983	2,448	7,504	1,229	2,507	24.9	86	232		10,243	50.2
1984	2,511	8,077	1,246	2,792	23.7	89	245	9.0	11,114	49.6
1985	2,595	8,696	1,290	3,278	22.2	119	295	11.9	12,269	49.7
1986	2,683	9,346	1,316	3,419	21.2	139	468	13.0	13,233	49.1
1987	2,778	10,070	1,336	3,577	20.2	140	482	12.5	14,129	48.1
1988	2,862	10,774	1,342	3,725	19.2	135	476	11.4	14,975	46.9
1989	2,948	11,579	1,339	3,851	18.1	128	464	10.5	15,894	45.4
1990	3,036	12,484	1,325	3,954	17.2	121	452	9.8	16,890	43.6
1991	3,127	13,545	1,309	4,102	16.4	115	447	9.2	18,095	41.9
1992	3,210	14,292	1,300	4,227	15.7	110	438	8.8	18,957	40.5
1993	3,289	14,872	1,313	4,393	15.3	108	430	8.3	19,695	39.9
1994	3,367	15,403	1,340	4,587	15.4	109	431	7.9	20,421	39.8

Source: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.

Source: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.

Table 5-3 Number of beneficiaries and amounts paid for OAS, GIS and SPA, by province/territory
Tableau 5-3 Nombre de bénéficiaires et montants payés au titre de la SV, du SRG et de l'AC, selon la province/territoire

Province/Territory	Year	OAS		GIS		SPA		Total	GIS recipients as % of OAS
Province/Territoire	Année	SV		SRG		AC		Total	Bénéficiaires du SRG en % de ceux de la SV
			\$		\$		\$	\$	%
		,000	,000,000	,000	,000,000	,000	,000,000	,000,000	
Newfoundland - Terre-Neuve	1983	46	143	37	85	4	13	241	79.4
	1993	58	266	42	145	5	23	434	72.7
	1994	58	270	42	146	5	22	437	72.3
Prince Edward Island - Île-du-Prince-Édouard	1983	15	47	11	23	1	2	73	69.4
	1993	17	78	10	35	1	4	117	59.5
	1994	17	80	10	35	1	4	119	59.0
Nova Scotia - Nouvelle-Écosse	1983	97	297	62	131	5	14	442	63.8
	1993	116	531	61	198	6	23	752	53.0
	1994	117	545	61	200	5	22	767	52.3
New Brunswick - Nouveau-Brunswick	1983	74	227	48	104	4	12	344	65.1
	1993	91	417	52	170	5	22	609	57.0
	1994	92	427	52	173	5	21	621	56.7
Québec	1983	598	1,836	369	781	27	76	2,692	61.8
	1993	800	3,666	414	1,371	38	144	5,181	51.7
	1994	820	3,815	423	1,428	38	144	5,386	51.6
Ontario	1983	893	2,736	368	708	24	55	3,499	41.2
	1993	1,213	5,521	363	1,193	27	102	6,815	29.9
	1994	1,241	5,708	372	1,253	28	105	7,065	30.0
Manitoba	1983	126	385	63	126	4	12	522	50.3
	1993	149	676	63	206	5	19	901	42.5
	1994	150	692	64	212	4	19	923	42.3
Saskatchewan	1983	120	369	59	122	4	11	502	49.0
	1993	142	653	62	203	5	20	877	43.6
	1994	143	668	63	211	5	20	899	44.0
Alberta	1983	167	515	79	161	5	14	691	47.4
	1993	239	1,085	92	310	8	32	1,426	38.8
	1994	246	1,132	95	328	8	33	1,493	38.7
British Columbia - Colombie-Britannique	1983	306	938	130	258	8	21	1,217	42.5
	1993	426	1,924	142	478	10	38	2,440	33.4
	1994	437	2,000	146	503	10	38	2,542	33.3
Yukon	1983	1	2	--	1	--	--	3	49.2
	1993	1	5	--	2	--	--	7	40.9
	1994	1	6	1	2	--	--	8	41.1
Northwest Territories - Territoires du Nord-Ouest	1983	1	4	1	3	--	--	7	79.8
	1993	2	8	1	5	--	1	14	73.3
	1994	2	8	1	5	--	1	15	72.3

Source: Program Statistics, Income Security Programs, Human Resources Development Canada.

Source: Statistiques des programmes, Programmes de la sécurité du revenu, Développement des ressources humaines Canada.

Table 5-4 Number of people receiving OAS and GIS, by sex
Tableau 5-4 Nombre de bénéficiaires de la SV et du SRG, selon le sexe

Year Année	OAS only SV seulement				OAS and GIS SV et SRG				Total			
	Men Hommes	Women Femmes	Total	Women as % of total Femmes en % du total	Men Hommes	Women Femmes	Total	Women as % of total Femmes en % du total	Men Hommes	Women Femmes	Total	Women as % of total Femmes en % du total
	,000	,000	,000	%	,000	,000	,000	%	,000	,000	,000	%
1984	581	689	1,270	54.3	479	758	1,237	61.3	1,060	1,447	2,507	57.7
1985	601	706	1,308	54.0	491	792	1,283	61.7	1,093	1,498	2,591	57.8
1986	629	740	1,369	54.1	498	811	1,308	62.0	1,126	1,551	2,677	57.9
1987	668	783	1,450	54.0	499	828	1,327	62.4	1,167	1,611	2,777	58.0
1988	700	819	1,520	53.9	496	840	1,337	62.8	1,197	1,660	2,856	58.1
1989	744	870	1,614	53.9	487	843	1,330	63.4	1,231	1,712	2,944	58.2
1990	792	926	1,718	53.9	475	838	1,313	63.8	1,267	1,764	3,031	58.2
1991	841	985	1,826	53.9	465	831	1,296	64.1	1,306	1,816	3,122	58.2
1992	881	1,030	1,910	53.9	461	833	1,294	64.4	1,342	1,863	3,205	58.1
1993	915	1,064	1,979	53.8	462	843	1,305	64.6	1,376	1,907	3,284	58.1

Source: *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Human Resources Development Canada.

Source: *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Développement des ressources humaines Canada.

6

D

EFERRED PROFIT SHARING PLANS

R

ÉGIMES DE PARTICIPATION DIFFÉRÉE AUX BÉNÉFICES

A *deferred profit sharing plan* (DPSP) is one type of profit sharing plan.¹ Employer contributions are made in reference to, or out of, profits. Profit payable by the employer to the DPSP and income or losses generated by the plan are allocated by the trustee to each employee participating in the plan. Until a participating employee becomes entitled to an amount under the plan, a separate account reflecting the allocations to the particular employee is maintained for each participant. Though not necessarily designed for retirement income purposes, DPSPs serve that purpose to a large extent. Two major differences exist between DPSPs and registered pension plans (RPPs): lump-sum distributions from DPSPs are allowed upon retirement and DPSPs are not subject to the minimum standards imposed on RPPs by pension regulatory legislation. In order to qualify for tax deferral purposes, a DPSP must be accepted for registration under the Income Tax Act (ITA).

Origin of program

Profit-sharing was developed in the nineteenth century to encourage employee loyalty and discourage trade union activity while providing retirement income for workers.² The use of profit sharing plans became more popular after 1961 when the concept of *deferred profit sharing plans* was introduced in an amendment to the ITA: employer contributions to DPSPs then became exempt from taxation. At that time, no minimum employer contribution was required but a maximum per participating employee was set

Le régime de participation *différée* aux bénéfices (RPDB) est un type de régime de participation aux bénéfices.¹ Les cotisations de l'employeur sont versées en fonction, ou à partir, des bénéfices. Les bénéfices versés au RPDB par l'employeur ainsi que le revenu et les pertes générés par le RPDB sont alloués par le fiduciaire du régime aux différents employés y participant. Un compte distinct est tenu pour chaque participant au RPDB jusqu'à ce qu'il soit admissible à toucher sa part du régime; ce compte doit refléter les allocations qui lui sont faites. Même si le RPDB n'est pas forcément conçu pour servir à des fins de revenu de retraite, c'est néanmoins à cela qu'il sert, dans une large mesure. Il existe deux grandes différences entre le RPDB et le régime enregistré de pension (REP): les distributions forfaitaires sont autorisées à la retraite dans le cadre d'un RPDB, et celui-ci n'est pas assujéti aux normes minimales détaillées que la législation sur les régimes de retraite impose aux REP. Pour donner droit au report d'impôt, le RPDB doit être enregistré en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (LIR).

Origine du programme

La participation aux bénéfices est née au XIX^e siècle dans le but de fidéliser la main-d'oeuvre et de décourager l'activité syndicale, tout en prévoyant un revenu de retraite pour les travailleurs.² Le recours aux régimes de participation aux bénéfices s'est répandu après 1961, lorsque la notion de participation *différée* a été introduite par une modification apportée à la LIR. Les cotisations de l'employeur aux RPDB ont été exonérées de l'impôt. À cette époque, l'employeur n'était assujéti à aucun plancher de cotisation mais, pour chaque participant, il devait respecter un plafond de 20% des gains jusqu'à

¹ The main difference between the deferred type and others is that in the latter registration with Revenue Canada is not required and tax is paid by the employee on earnings and profit share in the year of allocation and not in the year of distribution

² See Conference Board of Canada, *The* (1981).

¹ La principale différence entre le RPDB et les autres types de régime, c'est que l'enregistrement auprès de Revenu Canada n'est pas requis pour les autres régimes, en vertu desquels l'employé paie de l'impôt sur sa quote-part des bénéfices et sur les gains du régime au cours de l'année de la répartition, et non pendant celle de la distribution

² Voir Conference Board du Canada, *Le* (1981)

at 20% of earnings up to \$1,500, minus RPP contributions. Employee contributions were permitted but were not tax-deductible, and no limits on these contributions were established. Earnings of the DPSP funds were not subject to taxation while in the plan. Benefits received, however, were to be taxed except for that portion representing members' contributions. Receipt of benefits under a DPSP could not be deferred indefinitely: all amounts vested had to be distributed when the employee retired, or died, or at termination of employment, or termination of the plan. DPSPs had to be underwritten on a trustees basis. As with RPPs, the trustees — either a trust company or a group of at least three individuals — had to be resident in Canada.

Major program milestones/changes

1966: The provisions of the ITA as they applied to registered DPSPs were amended. Some limitations were imposed on investments, the responsibilities of trustees were increased and allocations to plan members had to vest irrevocably at the end of five years or less.

1977: Limits on employee contributions were set. The maximum amount that an employee could contribute, if on a voluntary basis, was set at \$2,500 per year; if contributions were mandatory and substantially matched by employer contributions, the maximum allowed was \$5,000. A minimum employer contribution was now required in any year that a profit was realized (1% of profits or 1% of earnings or \$100 per member per year) and the maximum employer contribution was increased (Table 6-1).

1978: The maximum employer contribution was increased once again. The amounts contributed by employees, either on a voluntary or compulsory basis, now had to be immediately allocated to, and vested in, the employee. The maximum employee contribution also increased (Table 6-1).

concurrence de 1 500\$, déduction faite des cotisations au REP. Les cotisations de l'employé étaient autorisées, mais non déductibles aux fins de l'impôt ni assujetties à des limites. Le produit des fonds était exonéré d'impôt tant qu'il demeurait dans le régime. Par contre, les prestations touchées étaient imposables, exception faite de la partie qui représentait les cotisations des participants. L'employé ne pouvait reporter indéfiniment la réception des prestations en vertu d'un RPDB: toutes les sommes acquises devaient lui être distribuées à son départ à la retraite, à la cessation d'emploi, à son décès ou à la cessation du régime. Le RPDB devait être constitué en fiducie. Comme dans le cas des REP, les fiduciaires — une société de fiducie ou un groupe d'au moins trois personnes — devaient être des résidents du Canada.

Principaux jalons du programme

1966: Les dispositions de la LIR relatives aux RPDB enregistrés sont modifiées. Certaines restrictions sont apportées aux placements, les responsabilités des fiduciaires sont accrues, et les sommes allouées aux participants sont irrévocablement acquises au terme d'un délai maximal de cinq ans.

1977: Fixation d'une limite sur les cotisations des employés. Le plafond des cotisations facultatives est fixé à 2 500\$ par an et celui des cotisations obligatoires, à 5 000\$ lorsque les cotisations de l'employeur y sont à peu près équivalentes. L'employeur doit désormais verser une cotisation pour chaque année au cours de laquelle il inscrit un bénéfice (1% du bénéfice ou 1% des gains ou 100\$ par participant par année), et sa cotisation maximale est majorée (tableau 6-1).

1978: La cotisation maximale de l'employeur est majorée à nouveau. Les cotisations des employés, qu'elles soient obligatoires ou facultatives, sont désormais immédiatement allouées aux employés et leur sont acquises. La cotisation maximale de l'employé augmente elle aussi (tableau 6-1).

1980: DPSP members who were still employed could now withdraw all or a portion of their vested share in the plan.

1982: Registration of DPSPs for the benefit of principal owners/shareholders and tax deduction of contributions to such DPSPs already in existence were no longer allowed.

1989: Individuals receiving periodic payments from a DPSP were permitted to transfer up to \$6,000 of such payments to a spousal RRSP.

1991: Employee contributions were disallowed and employer contributions had to vest after two years or less. The limit imposed on employer contributions was set at 18% of earnings, up to one-half the RPP dollar limit (Table 6-1).

1980: Les participants à un RPDB qui occupent toujours un emploi peuvent désormais retirer une partie ou la totalité de la quote-part du régime qui leur est acquise.

1982: On interdit l'enregistrement des nouveaux RPDB au profit des principaux propriétaires/actionnaires et la déductibilité fiscale des cotisations aux RPDB de ce genre existants.

1989: Les déclarants recevant des paiements périodiques d'un RPDB sont autorisés à transférer dans un REER de conjoint jusqu'à 6 000\$ par an.

1991: Les cotisations de l'employé sont interdites et les cotisations de l'employeur sont acquises à l'employé après un délai maximal de deux ans. Le plafond des cotisations de l'employeur est fixé à 18% des gains, jusqu'à concurrence de la moitié de celui du REP (tableau 6-1).

Today's program

With regards to employer contributions, the maximum amount that may be made on behalf of an employee for 1995 is \$7,750; employee contributions are not allowed. Employer contributions and the resulting income earned are not taxed while in the DPSP trust. DPSP participants need only include the amounts received in a particular year from the DPSP in that year's income. Unlike members of RPPs, DPSP participants can receive lump-sum distributions from their plans on retirement. In order to defer the income taxes payable on a lump-sum distribution received from a DPSP, the participant may transfer the amount received to an RRSP or other registered plan, or use it to purchase an annuity. The \$6,000 annual spousal rollover opportunity, however, was eliminated in 1995.

Issuers and specimen plans

A trust company, insurance company, or consultant who wants to simplify the marketing and registration of a DPSP may submit for Revenue Canada's approval in principle a specimen plan consisting of a plan text and trust

Programme actuel

La cotisation maximale de l'employeur en vertu d'un employé est établie à 7 750\$ pour 1995 et les cotisations de l'employé sont interdites. Les cotisations de l'employeur et le produit des fonds versés au titre du régime sont exonérés d'impôt. Le participant au RPDB rapporte les montants reçus d'un RPDB dans sa déclaration de revenus la même année qu'il les reçoit. Contrairement à l'adhérent à un REP, celui qui participe à un RPDB peut recevoir un montant forfaitaire au moment de prendre sa retraite. Pour différer l'imposition de ce montant, il peut le transférer dans un REER ou dans un autre régime enregistré, ou encore s'en servir pour constituer une rente. La possibilité de transférer jusqu'à 6 000\$ par an dans un REER de conjoint a toutefois pris fin en 1995.

Émetteurs et modèles de régime

Une société de fiducie, une compagnie d'assurance ou un cabinet de consultation, qui veut simplifier la commercialisation et l'enregistrement d'un RPDB, peut soumettre un modèle de régime à Revenu Canada pour qu'il soit approuvé. Ce modèle de régime consiste en un

agreements, as well as a statement of limited variables to be permitted within such documents. An employer may choose an approved specimen plan from a trust company, insurance company or consultant or may choose to set up a new plan. In any case, the plan has to be registered with Revenue Canada.

Data commentary/analysis

Very little data exist on DPSPs. Data from Revenue Canada published in a bulletin of The Conference Board of Canada³ indicate that, in 1979, there existed almost 25,000 registered DPSPs in Canada, the majority (21,063) of which were designed for tax deferral by small organizations and set up primarily for the benefit of principal owners/shareholders of the companies. The remaining 3,838 plans were for employee groups. Starting in 1982, registration of DPSPs for the benefit of principal owners/shareholders and tax deduction of contributions to such plans already in existence were disallowed.⁴ By 1995, only 5,609 DPSPs were registered with Revenue Canada.⁵ Unfortunately, there are no historical data that would permit analysis of changes in the number or characteristics of those plans. It is estimated that DPSPs cover approximately 350,000 workers (Frenken, 1995c).

Historical data on the number of plans, the members of, and accumulated assets in, DPSPs are available only for those with funds invested through insurance companies (Table 6-2). In 1994, only 16% of all DPSPs invested their assets this way and these plans covered 16% of the total estimated DPSP membership. The number of such DPSPs has been generally decreasing since 1988 but membership per plan

texte de régime, une convention de fiducie et un exposé de quelques variables qui pourraient être permises en vertu de ces documents. Un employeur peut choisir un modèle de régime approuvé d'une société de fiducie, d'une compagnie d'assurance ou d'un cabinet de consultation, ou encore décider de mettre sur pied un nouveau régime. Dans chaque cas, le régime doit être enregistré avec Revenu Canada.

Analyse des données et remarques

Il existe très peu de données sur les RPDB. Celles de Revenu Canada publiées dans un bulletin du Conference Board du Canada³ donnent à entendre qu'en 1979, il existait quelque 25 000 RPDB enregistrés au Canada, dont la plupart (21 063) ont été constitués par des petites entreprises, en faveur surtout de leurs principaux propriétaires/actionnaires, dans le but de différer l'impôt. Les 3 838 régimes restants ont été constitués à l'intention de groupes d'employés. À compter de 1982, les autorités ont mis fin à l'enregistrement de nouveaux RPDB au profit des principaux propriétaires/actionnaires et à la déductibilité, aux fins de l'impôt, des cotisations dans les RPDB de ce genre existants⁴. En 1995, seulement 5 609 RPDB étaient enregistrés auprès de Revenu Canada.⁵ Malheureusement, aucune donnée historique ne nous permet d'analyser l'évolution du nombre ou des caractéristiques de ces régimes. On estime qu'environ 350 000 travailleurs bénéficient d'un RPDB (Frenken, 1995c).

Des données historiques sur le nombre, l'effectif et l'actif cumulatif des RPDB sont disponibles uniquement pour les régimes dont les fonds sont investis par le biais d'une compagnie d'assurance (tableau 6-2). En 1994, seulement 16% de tous les RPDB, couvrant 16% du nombre total estimé des participants, avaient investi leurs capitaux de cette façon. En règle générale, le nombre de ces RPDB fléchit depuis 1988, mais le nombre de participants par régime continue de tourner autour de

³ Ibid.

⁴ Data from the Pension Plans in Canada Survey indicate that between the beginning of 1982 and the end of 1987, the number of RPPs for executives/significant shareholders more than tripled. This is because, effective December 31, 1981, RPPs designed primarily for the benefit of significant shareholders were allowed, if they did not provide defined benefits. It is likely that a number of principal owners/shareholders who were no longer permitted to claim their contribution to a DPSP as a tax deduction, opted instead for an RPP.

⁵ Employer-sponsored plan (ESP) file, Revenue Canada.

³ Ibid.

⁴ D'après les résultats de l'enquête sur les régimes de pension au Canada, le nombre de REP constitués à l'intention des dirigeants/actionnaires importants aurait plus que triplé entre le début de 1982 et la fin de 1987. Cette progression s'explique par le fait qu'on a autorisé dès le 31 décembre 1981 les REP conçus essentiellement pour les principaux actionnaires, lorsqu'il ne s'agissait pas de régimes à prestations déterminées. Il est vraisemblable qu'un certain nombre de principaux propriétaires/actionnaires, à qui on interdisait désormais de déduire les cotisations à un RPDB aux fins de l'impôt, aient alors opté pour le REP.

⁵ Fichier des régimes d'employeur de Revenu Canada.

has continued to hover around 35.⁶ Total assets, on the other hand, more than doubled from 1985 to 1990; since then the growth has been either negative or much more moderate.

35.⁶ Le total de l'actif, par contre, a plus que doublé entre 1985 et 1990; depuis, la croissance s'est avérée bien plus modérée, voire négative.

⁶ Excludes 1987 and 1994 when one DPSP in each year accounted for the large increase in the number of members. In 1987 that plan invested its assets through an insurance company for only a short period of time.

⁶ Exception faite de 1987 et 1994, où la forte hausse du nombre de participants s'explique par un seul RPDB. En 1987, le régime en question a investi son actif par le biais d'une compagnie d'assurance pendant une brève période seulement.

Table 6-1 Deduction limits for DPSPs
Tableau 6-1 Déduction maximale au titre des RPDB

	Deduction limit - Déduction maximale		
Taxation year	Employer		Employee
Année d'imposition	Employeur		Employé
	\$ ¹	% of earnings % des gains	\$
1961 - 1976	1,500	20	none - aucune
1977	1,500	20	2,500 ²
1978 - 1990	3,500	20	5,500
1991	6,250	18	- ³
1992	6,250	18	-
1993	6,750	18	-
1994	7,250	18	-
1995	7,750	18	-
1996	6,750	18	-
1997	7,250	18	-
1998	7,750	18	-
1999	⁴	18	-
2000	⁴	18	-

¹ Minus contributions to an RPP.

² On a voluntary basis. If contributions were required and substantially matched by employer contributions, the deduction limit was \$5,000.

³ Employee contributions have not been allowed since 1991.

⁴ Indexed to changes in average wages and salaries.

Sources: Various information circulars and interpretation bulletins, Revenue Canada.

¹ Moins les cotisations à un REP.

² Sur une base volontaire. Si les cotisations étaient obligatoires et que celles de l'employeur étaient à peu près de même taille, la limite maximale était de 5 000\$.

³ Les employés n'ont plus le droit de cotiser depuis 1991.

⁴ Ajustée selon les variations dans les salaires et traitements moyens.

Sources: Divers circulaires d'information et bulletins d'interprétation, Revenu Canada.

Table 6-2 DPSPs with assets invested through insurance companies
Tableau 6-2 Les RPDB ayant leur actif placé par le biais de compagnies d'assurance

	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994
Plans - Régimes	1,406	1,436	1,499	1,613	1,483	1,218	1,244	1,019	953	880
Members - Participants	41,110	47,625	58,069	46,560	46,320	45,039	40,761	42,733	40,572	56,951
Assets - Actif (\$,000,000)	238	285	408	449	553	606	555	583	618	659
Assets per member - Actif par participant (\$)	578	598	702	965	1,194	1,346	1,362	1,364	1,524	1,157
Members per plan - Participants par régime	29	33	39	29	31	37	33	42	43	65

Source: Survey of Annuity Business in Canada, Canadian Life and Health Insurance Association Inc.

Source: Sondage sur les souscriptions de rentes au Canada, Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc.

7

WHO'S SAVING FOR RETIREMENT THROUGH RPPs AND/OR RRSPs?

From 1991 to 1993, almost 60% of taxfilers aged 25 to 64 saved for retirement, either through contributions to a registered retirement savings plan (RRSP) or membership in a registered pension plan (RPP) or a deferred profit sharing plan (DPSP); just over 40% saved each year. The likelihood of having RRSP, RPP or DPSP savings increases with income: at least 90% of those with average total incomes of \$30,000 or more accumulated savings in one of these retirement plans at some point during this period. For those with incomes of \$50,000 or more, about 90% saved in each of the three years.

Until recently, it was not possible to determine the extent to which people saved for retirement, either through membership in an RPP or a DPSP or through contributions to an RRSP. Although separate sources of information existed on the number covered by RPPs and on those contributing to RRSPs, little was known about the extent to which the population was participating in at least one of these programs. Also, data were available for one year only.

Data now available from Revenue Canada (see Note 1: *Data source - RRSP room file*) for the period 1991 to 1993 indicate who saved through either an RPP¹ or an RRSP and whether they saved in one, two or all three years. These data have resulted from changes to the Income Tax Act effective in 1991 that require the calculation of a pension adjustment (PA - see Note 2: *Pension adjustment*) for each employee belonging to (accruing benefits in) an RPP. The PA is a measure of the cost of the pension accrued by an RPP/DPSP member for the year and can be used, with some limitations, as a proxy for RPP savings, similar to RRSP

¹ Reference to RPPs should be assumed to include DPSPs as well

2

QUI ÉPARGNE EN VUE DE LA RETRAITE AU MOYEN DES REP ET DES REER?

Entre 1991 et 1993, près de 60% des déclarants âgés de 25 à 64 ans ont épargné en vue de la retraite au moyen d'un régime enregistré d'épargne-retraite (REER), d'un régime enregistré de pension (REP) ou d'un régime de participation différée aux bénéfices (RPDB); à peine 40% l'ont fait chaque année. Le revenu constitue le principal facteur déterminant à cet égard. La probabilité de cotiser aux REER, aux REP ou aux RPDB augmente avec le revenu: au moins 90% des déclarants ayant touché un revenu total moyen de 30 000\$ et plus ont participé à l'un de ces régimes à un moment donné au cours de cette période. Chez les déclarants touchant un revenu de 50 000\$ et plus, environ 90% ont épargné au cours de chacune des trois années.

Jusqu'à présent, il était impossible de produire l'information décrite au paragraphe précédent. Plusieurs questions demeuraient sans réponse au moment d'estimer les sommes économisées en vue de la retraite au moyen des REP, des RPDB ou des REER. Même si on connaissait à partir de sources distinctes le nombre d'adhérents à un REP et de cotisants à un REER, on ignorait le degré de participation de la population à au moins l'un de ces programmes. En outre, l'information existante ne portait que sur une année.

Les données maintenant disponibles auprès de Revenu Canada (voir la note 1: *Source des données - Fichier des droits de cotisation aux REER*) pour la période allant de 1991 à 1993 révèlent qui a épargné au moyen d'un REP¹ ou d'un REER et si l'exercice a été répété au cours d'une, de deux ou des trois années. Ces données découlent des modifications apportées à la Loi de l'impôt sur le revenu; les nouvelles dispositions, qui ont pris effet en 1991, exigent qu'un facteur d'équivalence (FE - voir la note 2: *Facteur d'équivalence*) soit calculé pour tous les employés qui participent à un REP (y acquérant des prestations). Le FE permet de mesurer le coût de la pension acquise par le participant pendant l'année et peut servir, sous réserve de certaines

¹ Les REP englobent également les RPDB

Note 1: Data source - RRSP room file

This analysis used information provided by Revenue Canada and referred to as the RRSP room file. The file provides data on the RRSP contributions, RRSP contribution room, pension adjustment (PA), past service pension adjustment (PSPA) and both total and earned income (where applicable) of all taxpayers. Age, sex and province or territory of residence are also included. These data are, in conformity with the provisions of the Statistics Act, available only at an aggregate level in order to ensure confidentiality of information about individual taxpayers. The 1993 data are preliminary and exclude tax returns not yet received and processed as of October 31, 1994.

- * Only taxpayers 25 to 64 years of age were included in this analysis. Data for younger and older persons can distort the picture as many of those under 25 have either not yet entered the labour force or are fairly recent entrants; many over 64 have already retired.
- * When all three years were considered as one unit, the taxpayer's age was calculated as at the end of 1992, and total income was averaged over the three years. Place of residence was also as of 1992. Only those who filed a tax return in all three years have been included.
- * Only RRSP contributions subject to the standard deduction limits have been considered. The transfer of payments from an RPP/DPSP to a spousal RRSP and rollovers of retiring allowances to RRSPs were excluded. Also, withdrawals from RRSPs were not used.
- * In calculating RRSP contribution room for one year, Revenue Canada uses the PA from the previous year. However, to provide a more accurate picture of the "savings" taking place in one year, these tabulations use the RRSP contributions and the PA from the same year.
- * PSPAs, although they reduce RRSP contribution room, are not considered here because they relate to RPP membership in previous years. For any year the PSPA is less than 1% of the PA.

Note 1: Source des données - Fichier des droits de cotisation aux REER

Cette étude a été réalisée à partir de renseignements fournis par Revenu Canada et tirés du fichier des droits de cotisation aux REER. Ce fichier renferme des données sur les cotisations aux REER, les droits de cotisation à un REER, le facteur d'équivalence (FE), le facteur d'équivalence pour services passés (FESP), de même que le revenu total et gagné (le cas échéant) de tous les déclarants. On y trouve également les données démographiques sur l'âge, le sexe et la province/le territoire de résidence. En vertu de la Loi sur la statistique, ces données ne sont disponibles qu'à un niveau agrégé de manière à assurer la confidentialité des renseignements propres à chaque déclarant. Les données de 1993 sont provisoires et excluent les déclarations de revenus retardataires et non traitées au 31 octobre 1994.

- * Seuls les déclarants âgés de 25 à 64 ans ont été pris en compte. L'inclusion des déclarants plus jeunes et plus âgés viendrait fausser le portrait, parce que de nombreux déclarants de moins de 25 ans ne font pas encore partie de la population active ou viennent récemment de le faire, tandis qu'un grand nombre de ceux âgés de plus de 64 ans ont déjà pris leur retraite.
- * Lorsque les trois années sont considérées comme un tout, l'âge du déclarant est celui qu'il avait à la fin de 1992, et le revenu correspond à la moyenne des trois ans. Le lieu de résidence est aussi celui de 1992. Il n'a été tenu compte que des personnes qui ont produit une déclaration de revenus au cours de chacune des trois années.
- * On a tenu compte uniquement des cotisations assujetties au plafond de déduction normale. Les transferts d'argent d'un REP ou d'un RPDB dans un REER du conjoint et les transferts d'allocations de retraite dans un REER ont été exclus, de même que les sommes retirées des REER.
- * Pour calculer les droits de cotisation à un REER pour une année, Revenu Canada utilise le FE de l'année précédente. Toutefois, le montant des cotisations aux REER et le FE de la même année ont été retenus de manière à donner une idée plus précise des « économies » réalisées au cours d'une année.
- * Même s'il contribue à réduire les droits de cotisation à un REER, le FESP n'a pas été pris en compte parce qu'il est lié à la participation à un REP au cours d'années antérieures. Pour une année donnée, le FESP est inférieur

contributions.² Because the PA identifies everyone accruing benefits in an RPP, it can be

restrictions, d'approximation des sommes économisées dans un REP, l'instar des cotisations à un REER². Parce

Note 2: Pension adjustment (PA)

A PA is calculated for each RPP/DPSP member and reported to Revenue Canada each year. A rough measure of the contribution cost of the pension accrued in the year, it is used to calculate the RRSP contribution room available for the following year. Both the PA and the PSPA reduce the taxfiler's available room.

The PA is calculated differently for different types of RPPs (see section 2 for a description of RPP types). For defined contribution (money purchase) RPPs and for DPSPs, the PA is the sum of the employer and employee contributions made during the year. (Some plans do not permit the employee to contribute.) For defined benefits plans, which covered almost 90% of RPP members at the beginning of 1994, the PA is calculated as:

* (benefit entitlement times nine) minus \$1,000.

For example, the PA for a plan that provides a benefit of 2% of earnings for each year of service would be 18% of the year's pensionable earnings minus \$1,000. If the plan is integrated with the C/QPP a different benefit accrual rate would apply to earnings above and below those covered by the C/QPP.

The number of taxfilers with a PA is considerably lower than the number of RPP members estimated from the Pension Plans in Canada Survey (see section 2 of this publication). For 1993, for example, 4.5 million taxfilers reported a PA while the number of RPP members was 5.2 million. There are several reasons for this. The information in this section refers only to persons aged 25 to 64. Also, people who belong to RPPs but who do not accrue benefits in a particular year would not have a PA. This includes people on temporary layoff or leave, for example. Also, RPP members may have been overcounted if people belong to more than one plan.

Note 2: Facteur d'équivalence (FE)

On calcule un FE pour chaque participant à un REP/RPDB, et Revenu Canada en est informé tous les ans. Le FE permet de mesurer le coût des prestations accumulées au cours de l'année. Il sert à calculer les droits de cotisation à un REER pour l'année suivante. Le FE et le FESP réduisent les droits de cotisation à un REER.

Le FE se calcule d'une manière différente pour chaque type de REP (voir à la section 2 une description des types de REP). Dans le cas des REP à cotisations déterminées et des RPDB, le FE est égal à la somme des cotisations de l'employeur et de l'employé versées durant l'année. (Certains régimes ne permettent pas à l'employé de cotiser.) Pour les régimes à prestations déterminées, auxquels participaient près de 90% des adhérents aux REP au début de 1994, le FE se calcule comme suit:

* (9 x droit à pension) - 1 000\$

Par exemple, le FE pour un régime qui verse des prestations égales à 2% des gains pour chaque année de service correspondrait à 18% des gains ouvrant droit à pension pour l'année, moins 1 000\$. Si le régime est intégré en fonction des RPC/RRQ, le taux d'acquisition des prestations sera probablement différent pour la tranche des gains couverts par les RPC/RRQ.

Le nombre de déclarants ayant un FE est nettement inférieur au nombre d'adhérents aux REP révélé par l'enquête sur les régimes de pension au Canada (voir la section 2 de la présente publication). Ainsi, en 1993, 4,5 millions de personnes ont déclaré un FE, tandis que le nombre d'adhérents aux REP était de 5,2 millions. Plusieurs raisons expliquent un tel écart. D'abord, la présente section ne s'intéresse qu'aux personnes âgées de 25 à 64 ans. Ensuite, bon nombre de participants aux REP n'acquiescent pas de prestations au cours d'une année donnée, ce qui fait qu'elles n'ont pas de FE. Il s'agit notamment des personnes qui sont en congé ou licenciées temporairement. Il est aussi possible que le nombre d'adhérents aux REP soit

² Unlike RRSP contributions, money in an RPP cannot be withdrawn prior to retirement. It must be used to provide retirement income. Somewhat different rules apply to amounts accumulated in DPSPs; these monies can be withdrawn as a lump sum at retirement or termination of employment. Also, because the PA only **estimates** the amount "saved" in an RPP, it could either understate or overstate these savings.

² Contrairement au REER, le REP n'autorise pas les retraits de fonds avant la retraite, les cotisations doivent servir uniquement à fournir un revenu de retraite. Les règles touchant les fonds accumulés dans les RPDB sont un peu différentes; il est possible de retirer le montant total des sommes accumulées au moment de la retraite ou de la cessation d'emploi. Par ailleurs, puisque le FE ne donne qu'une **approximation** de la somme « épargnée » dans un REP, il pourrait donc sous-estimer ou surestimer ce montant.

combined with information on RRSP contributors to determine the extent to which Canadians are participating in at least one of these programs.

The Old Age Security/Guaranteed Income Supplement (OAS/GIS) program and the Canada and Québec Pension Plans (C/QPP) also provide an important source of income for seniors (see sections 4 and 5 of this publication).³ Benefits from RRSPs and RPPs supplement this income and enable higher income earners to maintain a standard of living in retirement closer to that of their working years.

This section describes those who saved for retirement from 1991 to 1993 and looks also at the amount saved. Only those 25 to 64 years of age have been included in this analysis.

In any single year from 1991 to 1993, one-third of taxfilers participated in RPPs and almost as many contributed to RRSPs. The number who saved through one or both of these programs changed little over these years (about 6.9 million), almost half of all taxfilers. The remaining half therefore had no such savings.

How does this picture change if savings are considered over the entire period, rather than for each year independently? The numbers increase, but not dramatically. Close to 60% of taxfilers saved through either an RPP or an RRSP in at least one year (Table 7-1). Over 40% saved each year.⁴ Just under 6% of taxfilers had no earned income from 1990 to 1992 so would not likely have been able to contribute to

qu'il identifie tous ceux qui acquièrent des prestations dans un REP, on peut le relier aux renseignements sur les cotisants aux REER afin de déterminer dans quelle mesure les Canadiens participent à au moins l'un de ces programmes.

Le programme de la Sécurité de la vieillesse (SV) et du Supplément de revenu garanti (SRG) ainsi que les Régimes de pensions du Canada et de rentes du Québec (RPC/RRQ) constituent d'autres sources de revenu précieuses pour les personnes âgées (voir les sections 4 et 5 de la présente publication).³ Les pensions provenant d'un REER et d'un REP complètent ce revenu et sont particulièrement importantes pour ceux qui touchent un revenu élevé, en vue de maintenir un niveau de vie semblable à celui d'avant la retraite.

La présente section brosse un portrait des déclarants qui, entre 1991 et 1993, ont épargné en vue de la retraite, ainsi que les économies qu'ils ont accumulées. Seules les personnes âgées de 25 à 64 ans ont été prises en compte aux fins de l'analyse.

Pendant la période qui nous intéresse, un tiers des déclarants ont participé à un REP et près du tiers ont cotisé à un REER au cours de chacune des années. Le nombre de personnes qui ont eu recours à ces programmes n'a guère varié (environ 6,9 millions), soit près de la moitié de l'ensemble des déclarants. Par conséquent, l'autre moitié ne possédait pas de telles économies.

Si l'on examine les économies accumulées durant toute cette période, au lieu de chaque année séparément, constatons-nous un changement? Les nombres augmentent, mais pas de façon dramatique. Près de 60% des déclarants ont eu recours à un REP ou à un REER pendant au moins une des trois années (tableau 7-1). Un peu plus de 40% l'ont fait à tous les ans.⁴ N'ayant gagné aucun revenu entre 1990 et 1992, quelque 6% des déclarants n'ont pu cotiser à un REER

³ Income from OAS/GIS and C/QPP was an important consideration in developing the 1991 amendments to the Income Tax Act concerning RPPs and RRSPs. It was assumed that pension benefits from all sources would need to replace about 60% to 70% of pre-retirement earnings in order to "avoid serious disruption of living standards" (Department of Finance, 1989).

⁴ These calculations took into account only the 13.3 million persons who filed a tax return for each of the three years and whose returns were processed by the end of October, 1994.

³ Le revenu provenant des programmes SV/SRG et RPC/RRQ a constitué un aspect important dans l'élaboration des modifications apportées en 1991 à la Loi de l'impôt sur le revenu relativement aux REP et aux REER. On avait alors supposé que les pensions de toutes sources devraient représenter de 60% à 70% du revenu antérieur à la retraite afin « d'éviter une forte diminution du niveau de vie » (Ministère des Finances, 1989).

⁴ Ces pourcentages ont été calculés en tenant compte seulement des 13,3 millions de personnes qui ont produit une déclaration de revenus pour chacune des trois années et dont les déclarations avaient été traitées au 31 octobre 1994.

an RRSP or participate in an RPP.⁵ If these people are removed from the calculation, the percentage saving increases: 63% saved at least one year, 44% did each year.

How important are age and income?

The proportion of taxfilers saving through RPPs and/or RRSPs at least once from 1991 to 1993 was somewhat higher for those 45 to 54 years of age (Table 7-1). Just over 67% of that group had some retirement savings through these programs. Presumably these people had both the incentive and the means to save through such plans. For those 25 to 34 and 55

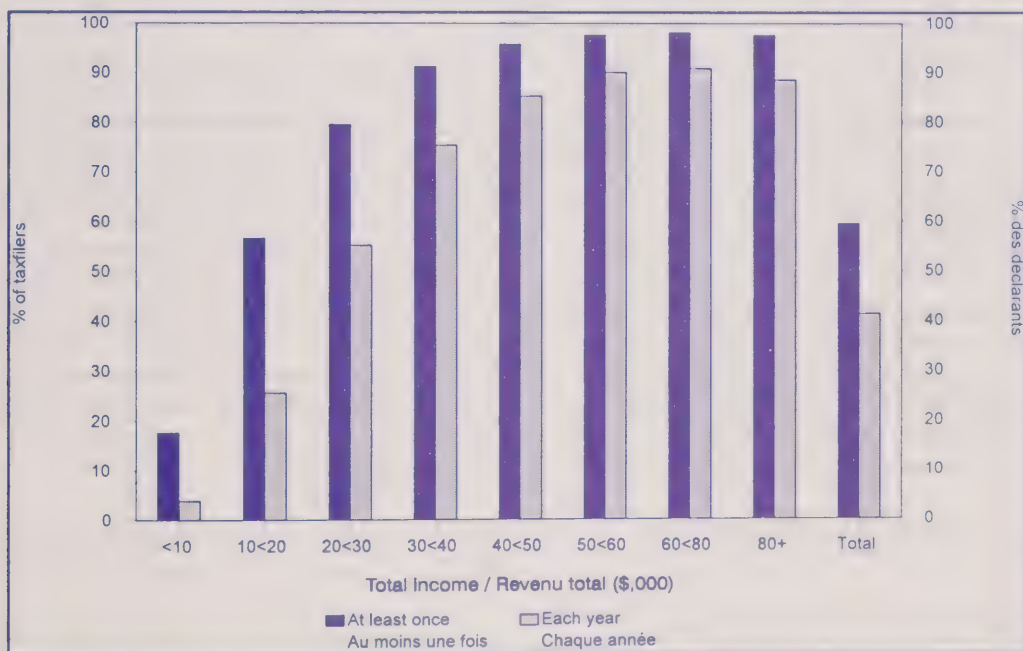
ou participer à un REP.⁵ Si on les exclut du calcul, le pourcentage des épargnants augmente: 63% ont épargné pendant au moins une année, tandis que 44% l'ont fait tous les ans.

Quelle est l'importance de l'âge et du revenu?

La proportion de déclarants qui ont épargné au cours d'au moins une année entre 1991 et 1993 en recourant à un REP ou à un REER a été légèrement supérieure dans le groupe des 45 à 54 ans (tableau 7-1). Plus de 67% des déclarants de ce groupe ont épargné en vue de la retraite au moyen de ces programmes. Il est probable que ces personnes n'aient pas seulement été incitées à recourir à un REER et/ou à un REP mais qu'elles en

Chart 7-1 Percentage of taxfilers aged 25 to 64 with a PA and/or RRSP contributions, 1991 to 1993

Graphique 7-1 Pourcentage des déclarants âgés de 25 à 64 ans avec un FE et/ou cotisations à un REER, 1991 à 1993



Source: RRSP room file, Revenue Canada.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

⁵ Only those with earned income may contribute to an RRSP. Earned income consists largely of employment income but also includes such items as alimony and maintenance income, net rental income and C/QPP disability benefits. Earned income from one year is used to calculate the RRSP contribution limit (the amount that can be deducted on the tax return) for the following year. Contribution "room" not used in one year can be used in subsequent years, with certain restrictions. Employment income is required for RPP participation. It is not possible for self-employed owners of an unincorporated business to participate, nor is it for those working for employers not offering an RPP.

⁵ Seules les personnes ayant un revenu gagné peuvent cotiser à un REER. Essentiellement le revenu d'emploi, le revenu gagné peut aussi comprendre les pensions alimentaires et les allocations d'entretien, le revenu de location net et les prestations d'invalidité des RPC/RRQ. Le revenu gagné au cours d'une année sert à calculer le plafond de cotisation aux REER (le montant qui peut être déduit dans le calcul de l'impôt) pour l'année suivante. Les droits de cotisation inutilisés au cours d'une année peuvent être reportés, sous réserve de certaines restrictions. En ce qui a trait aux REP, seuls ceux qui ont un revenu d'emploi peuvent y participer. Les travailleurs indépendants propriétaires d'une entreprise non constituée en société ne peuvent pas le faire. En outre, bon nombre d'employeurs n'offrent pas de REP à leurs employés.

to 64 just over half saved through one or both of these programs.⁶

A closer examination of the data, however, reveals that income, not age, determines whether a person will save for retirement. The proportion of taxfilers saving for retirement at least one year climbed quickly to over 90% for those with average annual incomes⁷ of \$30,000 to \$39,999 and reached close to 100% for those in the highest income groups (Table 7-2, Chart 7-1). Only 32% of the taxfilers reported incomes averaging \$30,000 or more for this period. The proportion of people saving regularly also rose with income, peaking at about 90% for those with incomes of \$50,000 or more (about 10% of taxfilers).

Over four-fifths of those with incomes below \$10,000 did not belong to an RPP and made no RRSP contributions, while almost 44% of those with incomes between \$10,000 and \$19,999 had no retirement savings. Those with incomes of \$20,000 or less accounted for about 52% of taxfilers aged 25 to 64 but represented fully 87% of those with no savings over the three-year period. For these people the OAS/GIS and C/QPP programs will provide a crucial source of income on retirement; together these plans will provide at least 60% of pre-retirement earnings up to about \$20,000 (see Note 3: *What government-administered plans provide*).

Are men or women more likely to be saving?

Overall, almost half (47%) of men saved through RRSPs or RPPs in all three years and 66% did at least one year. For women the comparable proportions were a good deal lower: 36% and 53%, probably because 43% of the women had incomes of less than \$10,000,

avaient également les moyens. Chez les 25 à 34 ans et les 55 à 64 ans, un peu plus de la moitié ont participé à de tels programmes.⁶

Cependant, un examen plus approfondi des données montre que ce n'est pas l'âge mais le revenu qui constitue le principal facteur permettant de prévoir si une personne épargnera en vue de la retraite. Le pourcentage de déclarants qui ont épargné au cours d'au moins une année s'élève à plus de 90% de ceux dont le revenu annuel moyen⁷ s'est chiffré entre 30 000\$ et 39 999\$ pendant la période et a frôlé 100% des personnes ayant les revenus les plus élevés (tableau 7-2, graphique 7-1). Seuls 32% des déclarants ont déclaré un revenu moyen supérieur à 30 000\$ pour la période. La proportion d'épargnants au cours de chacune des trois années a également progressé en fonction du revenu, culminant à près de 90% des personnes ayant un revenu d'au moins 50 000\$ (soit environ 10% des déclarants).

Plus des quatre cinquièmes des personnes dont le revenu est inférieur à 10 000\$ n'ont pas participé à un REP ni versé de cotisations à un REER. Il en fut de même pour près de 44% des personnes dont le revenu s'est chiffré entre 10 000\$ et 19 999\$. Les personnes âgées de 25 à 64 ans et gagnant 20 000\$ ou moins ont représenté environ 52% des déclarants, contre 87% des non-épargnants durant ces trois années. Pour ces personnes, les programmes SV/SRG et RPC/RRQ constitueront une source de revenu vitale au moment de la retraite, car ensemble ils peuvent remplacer au moins 60% du salaire d'avant la retraite jusqu'à environ 20 000\$ (voir la note 3: *Les programmes à gestion gouvernementale*).

Qui des hommes ou des femmes épargnent le plus?

Dans l'ensemble, près de la moitié (47%) des hommes ont épargné au moyen des REP ou des REER au cours de chacune des trois années, et 66% l'ont fait au moins une fois. Dans le cas des femmes, les pourcentages ont été nettement inférieurs, soit respectivement 36% et 53%, probablement parce que

⁶ Of those 55 to 64 in 1992, over 14% had no earned income from 1990 to 1992. Excluding these persons would bring the percentage belonging to an RPP or contributing to an RRSP up from 53% to 61%.

⁷ For the analysis covering 1991 to 1993, income is total income (as reported on the income tax return) averaged for the three years.

⁶ Chez les personnes âgées de 55 à 64 ans en 1992, plus de 14% n'avaient aucun revenu gagné de 1990 à 1992. L'exclusion de ces personnes ferait passer de 53% à 61% le pourcentage d'adhérents à un REP ou de cotisants à un REER.

⁷ Aux fins de l'analyse portant sur chaque année de 1991 à 1993, le revenu correspond à la moyenne sur les trois années du revenu total (selon la déclaration de revenus).

compared with 24% of the men. If income is taken into account (Chart 7-2), a different picture emerges. Among taxfilers with incomes of \$10,000 or more, women are more likely than men to participate in one or both of the major retirement income programs.

43% d'entre elles gagnaient moins de 10 000\$, contre 24% des hommes. Si l'on tient compte du revenu (graphique 7-2), la situation est tout autre. Chez les déclarants ayant un revenu d'au moins 10 000\$, plus de femmes que d'hommes, toute proportion gardée, ont recours généralement à l'un ou l'autre des principaux programmes d'épargne-retraite ou aux deux.

Note 3: What government-administered plans provide

A more complete description of C/QPP and OAS/GIS appears in sections 4 and 5 of this publication. The following table indicates the approximate annual amount a single person could expect to receive at age 65 from OAS/GIS and C/QPP, assuming different levels of pre-retirement employment income. These amounts, based on January 1993 rates, assume that the individual has no other income, meets the necessary residency requirements for a full OAS, and has contributed the required time to the C/QPP.

Note 3: Les programmes à gestion gouvernementale

Les sections 4 et 5 renferment une description plus détaillée des programmes RPC/RRQ et SV/SRG. Le tableau ci-dessous donne le montant approximatif qu'une personne célibataire âgée de 65 ans pourrait s'attendre à recevoir dans le cadre des SV/SRG et RPC/RRQ, selon différents niveaux du revenu d'emploi avant la retraite. Ces montants se fondent sur les taux en vigueur en janvier 1993 et supposent que cette personne n'a aucun autre revenu, qu'elle répond aux critères de résidence pour avoir droit au montant intégral des prestations de la SV et qu'elle a versé des cotisations aux RPC/RRQ pendant la période requise.

Income from government-administered plans (GAP), 1993 Revenu provenant de programmes à gestion gouvernementale (PGG), 1993

Employment income prior to retirement	OAS	GIS	C/QPP	Total	% of employment income replaced by GAP
Revenu d'emploi avant la retraite	SV	SRG	RPC/RRQ	Total	% du revenu d'emploi remplacé par les PGG
\$	\$	\$	\$	\$	%
-	4,547	5,404	-	9,951	
5,000	4,547	4,779	1,250	10,576	212
10,000	4,547	4,154	2,500	11,201	112
15,000	4,547	3,529	3,750	11,826	79
20,000	4,547	2,904	5,000	12,451	62
25,000	4,547	2,279	6,250	13,076	52
30,000	4,547	1,654	7,500	13,701	46
40,000	4,547	404	10,000	14,951	37
50,000	4,547	-	12,500	17,047	34
60,000	4,547	-	15,000	19,547	33

Note: Prior to age 65, persons with very low employment income could also have received social assistance benefits. This would lower the income replacement rate.

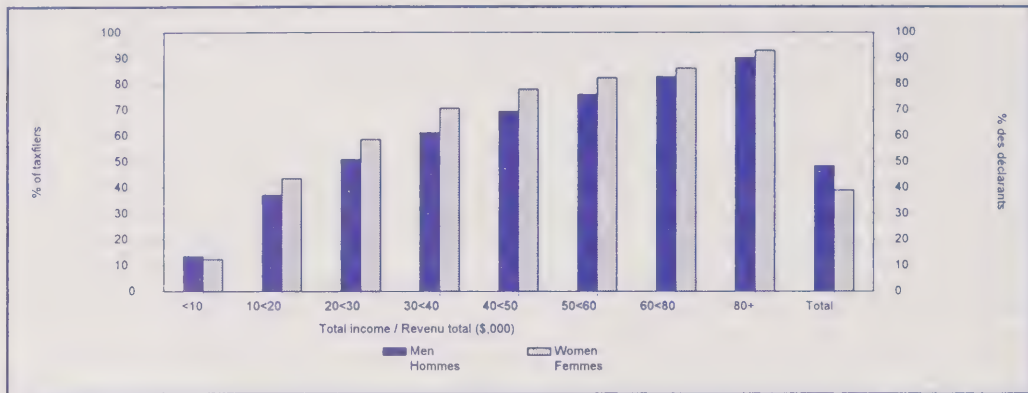
Note : Les personnes dont le revenu d'emploi était très faible peuvent également bénéficier de l'assistance sociale avant l'âge de 65 ans. Cela aurait pour effet de réduire le taux de remplacement du revenu mentionné plus haut.

Chart 7-2 Percentage of men and women aged 25 to 64 having the following at least once from 1991 to 1993:

Graphique 7-2 Pourcentage d'hommes et de femmes âgés de 25 à 64 ans ayant au moins une fois entre 1991 et 1993:

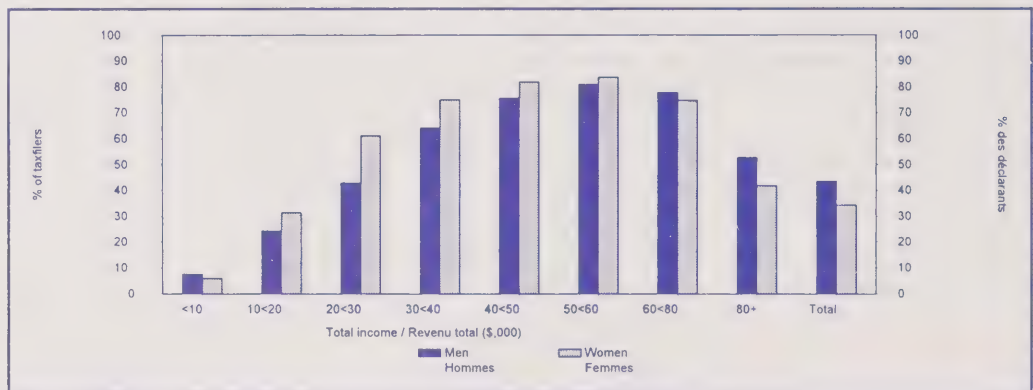
a) RRSP contributions

a) des cotisations à un REER



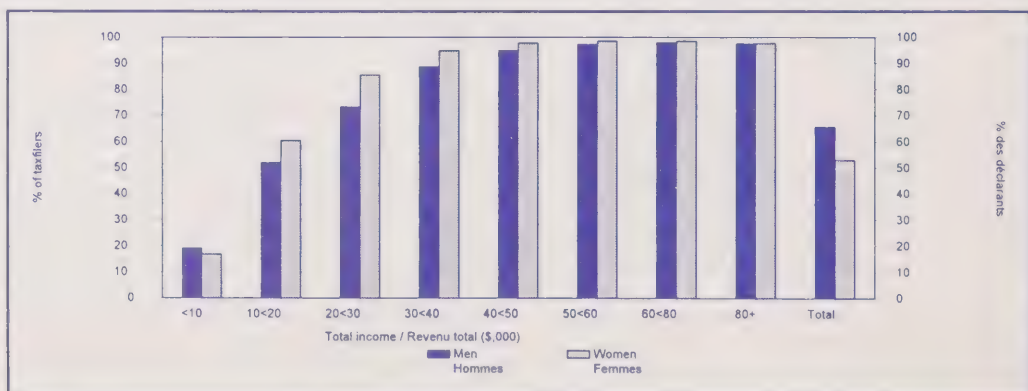
b) a PA

b) un FE



c) a PA and/or RRSP contributions

c) un FE et/ou des cotisations à un REER



Source: RRSP room file, Revenue Canada.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

Differences between RRSP contributors and RPP members

While the likelihood of contributing to an RRSP increases with income (Table 7-2), participation in an RPP at least one year from 1991 to 1993 was highest (82%) for those with incomes between \$50,000 and \$59,999 but was just over half for people with incomes of \$80,000 or more. The latter income group, however, tended to use RRSPs very heavily; most of them (70%) made contributions each year. Persons in this income range may prefer RRSPs as a method of saving for retirement, in order to exercise more direct control over the investment and use of their savings. As well, some are self-employed and do not have access to an RPP. Less than 2% of taxfilers reported incomes of \$80,000 or more.

One important difference between RRSPs and RPPs is that contributing to the former is voluntary, whereas membership in an RPP — if one is offered — is usually obligatory.⁸ Persons who continue to work for an employer providing an RPP would most likely participate every year. Almost three-quarters of those in RPPs were members each year, whereas just half of the RRSP contributors made contributions each year (Table 7-2).

Provincial/territorial differences

The proportion of taxfilers saving through either RRSPs or RPPs at least one year was highest (60%) in the central and western provinces and in the territories (Table 7-3). In the Atlantic provinces just under half saved.

Alberta had the highest proportion of RRSP contributors: almost half the taxfilers made contributions at least one year, and one-quarter did so regularly. The percentage contributing was

⁸ Data from the Pension Plans in Canada Survey indicate that as of January 1, 1994, over 90% of plan members belonged to plans with compulsory membership.

Différences entre les cotisants aux REER et les adhérents aux REP

Même si la probabilité de cotiser à un REER augmente avec le revenu (tableau 7-2), le taux d'adhésion à un REP au cours d'au moins une année entre 1991 et 1993 a été le plus fort (82%) chez ceux dont le revenu se chiffrait entre 50 000\$ et 59 999\$; il a glissé à un peu plus de la moitié chez ceux qui touchaient un revenu d'au moins 80 000\$. Toutefois, ce dernier groupe de déclarants a allégrement cotisé aux REER; la plupart d'entre eux (70%) l'ont fait chaque année. Les personnes gagnant un revenu élevé vont privilégier le REER comme méthode d'épargne-retraite de manière à pouvoir exercer un contrôle plus direct sur leurs placements et à décider de l'utilisation de leurs économies. En outre, certains d'entre eux sont des travailleurs indépendants; ils ne peuvent donc pas participer à un REP. Moins de 2% des déclarants ont déclaré un revenu de 80 000\$ et plus.

L'une des grandes différences entre le REER et le REP réside dans le fait qu'il est facultatif de cotiser à un REER, tandis qu'il est généralement obligatoire⁸ pour un travailleur dont l'employeur offre un régime de pension, d'y participer. En supposant qu'il reste au service du même employeur, on serait porté à croire que le travailleur y participera durant chacune des trois années. Et c'est effectivement le cas (tableau 7-2). Près des trois quarts des adhérents aux REP ont participé chaque année, contre seulement la moitié des cotisants aux REER.

Différences au niveau des provinces et des territoires

Le pourcentage de déclarants qui ont épargné au moyen des REER ou des REP au cours d'au moins une des trois années a été le plus élevé (60%) dans les provinces centrales et de l'Ouest, ainsi que dans les territoires (tableau 7-3). À peine la moitié des déclarants ont épargné dans les provinces de l'Atlantique.

Au chapitre des REER, l'Alberta affichait la plus forte proportion de cotisants; près de la moitié des déclarants ont cotisé au moins une année, et le quart au cours de chacune des trois années. Les pourcentages

⁸ D'après les résultats de l'enquête sur les régimes de pension au Canada, au 1^{er} janvier 1994, plus de 90% des adhérents participaient à des régimes à adhésion obligatoire.

only slightly lower in the other western provinces and in Ontario. In the Atlantic provinces below average income and high unemployment produced a participation rate (in at least one year) well below the rest of the country (32%).

The likelihood of belonging to an RPP at some point during this period was highest in Manitoba and the Northwest Territories (43% of taxfilers). In Manitoba, legislation requires that membership in a pension plan, where one exists, be compulsory; it is the only pension regulatory legislation that contains such a provision. Prince Edward Island, the only province that has not yet implemented legislation to regulate RPPs, had the lowest RPP participation (31%).⁹ Regions with high unemployment also experience low rates of RPP participation, because taxfilers must be employed in order to participate.

How much was saved?

In 1993, \$31.6 billion was saved through RPPs and RRSPs by taxfilers aged 25 to 64 (Table 7-4). Savings through RPPs, as measured by the PA, are estimates only and should be viewed as such. For example, the PA may overstate RPP savings because it assumes the RPP provides such features as partial indexing, retirement at age 63 and a 60% survivor benefit. This is not true for all RPPs, particularly those in the private sector. In other cases, because the calculation of a PA for members of defined benefit plans requires the deduction of \$1,000, RPP savings would be understated, particularly for those with smaller PAs.

For those with incomes of between \$40,000 and \$79,999, savings for retirement through RPPs far exceeded those through RRSPs (Table 7-4). It would appear that RPP benefits will form the more important source of retirement income for this group. Taxfilers in the \$80,000 or more income range are more likely to rely on income from RRSPs. These savings outstripped those

correspondants ont été légèrement inférieurs dans les autres provinces de l'Ouest et en Ontario. Seules les provinces de l'Atlantique ont connu un pourcentage de cotisants (32%, au cours d'au moins une année) nettement inférieur au reste du pays.

La probabilité de participer à un REP durant cette période était dominante au Manitoba et dans les Territoires du Nord-Ouest (43% des déclarants). Or, au Manitoba, la participation à un régime de pension est obligatoire lorsqu'un tel régime est offert; c'est d'ailleurs la seule province à avoir adopté une loi qui renferme une telle disposition. L'Île-du-Prince-Édouard, qui fait cavalier seul parce qu'elle n'a pas encore mis en application une loi régissant les REP, montre le plus faible taux d'adhésion aux REP (31%).⁹ Les régions qui affichent de hauts taux de chômage font également état d'une faible participation aux REP, car il faut détenir un emploi pour pouvoir adhérer à ces derniers.

Combien a-t-on épargné?

En 1993, les déclarants âgés de 25 à 64 ans ont épargné 31,6 milliards\$ en recourant aux REP et aux REER (tableau 7-4). L'épargne accumulée dans les REP, mesurée à l'aide du FE, n'est qu'une approximation et devrait être considérée comme telle. Il est possible que le FE représente une valeur surestimée de l'épargne accumulée au moyen d'un REP. Par exemple, le calcul du FE suppose l'indexation partielle des rentes, l'âge de la retraite de 63 ans et des prestations au survivant à 60% alors que cela n'est pas le cas de tous les REP, surtout de ceux du secteur privé. Dans d'autres cas, au moment de calculer le FE des participants aux régimes à prestations déterminées, on soustrait 1 000\$, ce qui réduit l'importance des sommes économisées dans les REP, surtout chez ceux dont le FE est plus faible.

Les sommes économisées dans les REP ont largement dépassé les cotisations aux REER, chez ceux dont le revenu se situe entre 40 000\$ et 79 999\$ (tableau 7-4). Il semblerait que pour ces derniers, les prestations de REP constitueront la source de revenu la plus importante lors de la retraite. Les déclarants dont le revenu était de 80 000\$ et plus, par contre, épargnaient beaucoup plus au moyen des REER que des REP, en

⁹ RPP participation rates given in this section differ from those in section 2 because the numbers in this section include only taxfilers 25 to 64 years of age. Also, the number of 25-to-64 year-old taxfilers, for some provinces, differs considerably from the number of people in the labour force.

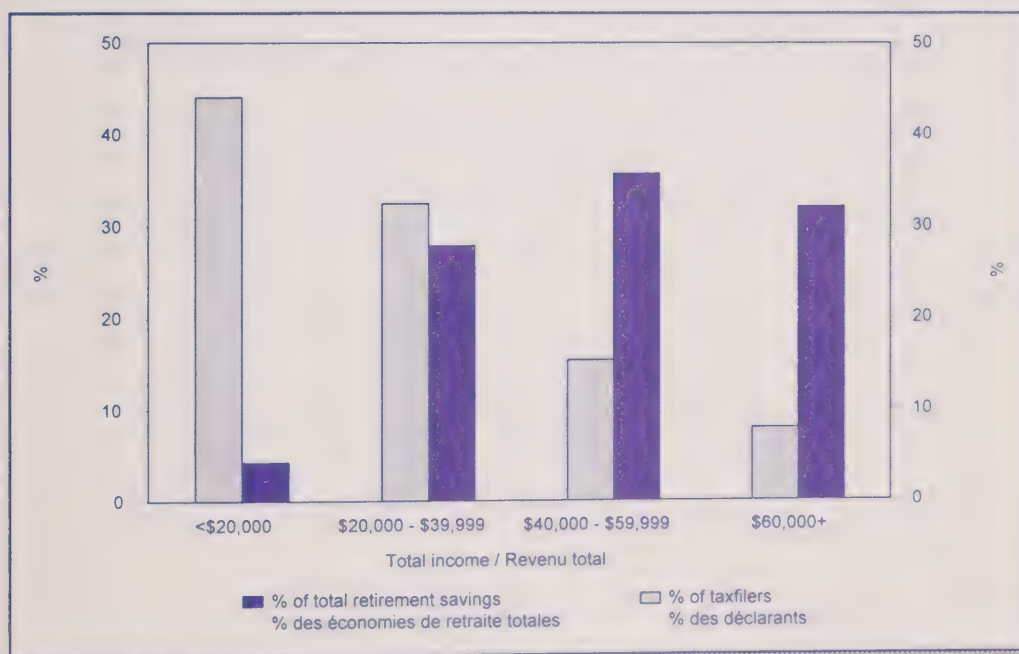
⁹ Les taux d'adhésion aux REP fournis dans la présente section diffèrent de ceux qui figurent à la section 2 du présent rapport. Cette divergence vient du fait que les données de la présente section ne tiennent compte que des déclarants âgés de 25 à 64 ans. En outre, dans certaines provinces, le nombre de déclarants âgés de 25 à 64 ans diffère largement du nombre de personnes faisant partie de la population active.

through RPPs, in part because a higher proportion of this group do not belong to these plans.

Because both the calculation of the PA and the RRSP contribution (deduction) limit are linked to income it is not surprising to find that savings increase as total income increases. In fact, over two-thirds of the savings were accumulated by persons with incomes of \$40,000 or more, although they represented less than one-quarter of all taxfilers (Chart 7-3).

The average amount saved, through these programs, by those who either belonged to an RPP/DPSP or made RRSP contributions was \$4,585 in 1993, about 6% more than the previous year. The increase from 1991 to 1992 was similar. This is well above the growth in the average total income of this group over the period (1% each year).

Chart 7-3 Distribution of retirement savings¹ and of taxfilers by income group, 1993



Source: RRSP room file, Revenue Canada.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada

RRSP contributions plus PA. Only taxfilers 25 to 64 years are included.

¹ Cotisations aux REER plus le FE. Comprend seulement les déclarants âgés de 25 à 64 ans.

partie à cause de la proportion élevée d'entre eux n'adhérant pas aux REP.

Puisque le FE et les droits de cotisation aux REER sont tous deux liés au revenu, il n'est pas surprenant de constater que les sommes économisées augmentent en fonction du revenu total. En effet, plus des deux tiers des économies ont été accumulées par les personnes dont le revenu est supérieur à 40 000\$, alors que ces dernières constituaient moins du quart de l'ensemble des déclarants (graphique 7-3).

Dans le cadre de ces deux programmes, les économies moyennes des adhérents aux REP/RPDB ou des cotisants aux REER se sont établies à 4 585\$ en 1993; il s'agit d'une hausse d'environ 6% par rapport à l'année précédente, soit la même que celle observée entre 1991 et 1992. Cela est nettement supérieur à l'augmentation du revenu total moyen de ces personnes durant ces années (1% par année).

Graphique 7-3 Répartition des économies de retraite¹ et des déclarants, selon le groupe de revenu, 1993

On average, men saved 42% more than women (\$5,260 versus \$3,717). However, for all income groups between \$20,000 and \$79,999, the average savings of women topped those of men. Average savings of all women were much lower than men's because of the large number with incomes under \$20,000 who saved relatively little. In contrast, many men with incomes of \$80,000 or more had substantial savings.

En moyenne, les hommes ont épargné 42% de plus que les femmes (5 260\$ contre 3 717\$). Toutefois, chez tous les groupes de revenu compris entre 20 000\$ et 79 999\$, les économies moyennes des femmes ont surpassé celles des hommes. Au niveau de l'ensemble, les économies moyennes des femmes étaient nettement plus faibles que celles des hommes à cause du nombre élevé d'épargnantes ayant un revenu inférieur à 20 000\$ et donc incapables d'épargner de fortes sommes. En outre, un grand nombre d'hommes gagnant 80 000\$ et plus ont réussi à économiser des sommes considérables.

Tables

Tableaux

Table 7-1 Number of taxfilers¹ with RRSP contributions and/or a pension adjustment², by sex and age, 1991 to 1993

Sex	Age	Number of years contributing to RRSP or having pension adjustment Nombre d'années ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence										1, 2 or 3 1,2 ou 3	% of taxfilers % des déclarants
		Taxfilers Déclarants	% of column % de la colonne	0 0	% of taxfilers % des déclarants	1 1	% of taxfilers % des déclarants	2 2	% of taxfilers % des déclarants	3 3	% of taxfilers % des déclarants		
		,000		,000		,000		,000		,000		,000	
RRSP contribution - Cotisation à un REER													
Unknown	Total	5	100.0	5	96.0	--	1.5	--	1.0	--	1.6	--	4.0
Men	25 - 34	2,144	31.8	1,236	57.6	272	12.7	248	11.5	389	18.1	908	42.4
	35 - 44	2,053	30.4	1,015	49.4	240	11.7	239	11.6	560	27.3	1,038	50.6
	45 - 54	1,469	21.8	666	45.3	159	10.8	168	11.4	477	32.5	803	54.7
	55 - 64	1,084	16.1	565	52.1	122	11.2	120	11.1	278	25.6	519	47.9
	Total	6,750	100.0	3,481	51.6	792	11.7	774	11.5	1,703	25.2	3,269	48.4
Women	25 - 34	2,238	34.4	1,497	66.9	240	10.7	206	9.2	294	13.2	740	33.1
	35 - 44	2,068	31.8	1,242	60.1	216	10.5	200	9.7	409	19.8	825	39.9
	45 - 54	1,324	20.4	688	52.0	138	10.4	140	10.5	359	27.1	637	48.0
	55 - 64	870	13.4	540	62.0	79	9.1	76	8.8	175	20.1	330	38.0
	Total	6,500	100.0	3,968	61.0	673	10.4	622	9.6	1,237	19.0	2,532	39.0
Total	25 - 34	4,383	33.1	2,734	62.4	512	11.7	454	10.4	683	15.6	1,649	37.6
	35 - 44	4,122	31.1	2,258	54.8	456	11.1	439	10.6	969	23.5	1,863	45.2
	45 - 54	2,795	21.1	1,355	48.5	297	10.6	307	11.0	836	29.9	1,440	51.5
	55 - 64	1,956	14.8	1,106	56.6	201	10.3	196	10.0	453	23.1	850	43.4
	Total	13,255	100.0	7,454	56.2	1,466	11.1	1,396	10.5	2,940	22.2	5,802	43.8
Pension adjustment - Facteur d'équivalence													
Unknown	Total	5	100.0	5	99.4	--	0.3	--	0.1	--	0.2	--	0.6
Men	25 - 34	2,144	31.8	1,319	61.5	125	5.8	141	6.6	558	26.0	825	38.5
	35 - 44	2,053	30.4	1,055	51.4	90	4.4	119	5.8	790	38.5	998	48.6
	45 - 54	1,469	21.8	722	49.2	59	4.0	83	5.6	605	41.2	747	50.8
	55 - 64	1,084	16.1	708	65.3	69	6.3	72	6.6	236	21.8	377	34.7
	Total	6,750	100.0	3,804	56.4	343	5.1	414	6.1	2,189	32.4	2,946	43.6
Women	25 - 34	2,238	34.4	1,509	67.4	115	5.2	130	5.8	483	21.6	729	32.6
	35 - 44	2,068	31.8	1,276	61.7	85	4.1	101	4.9	605	29.3	791	38.3
	45 - 54	1,324	20.4	809	61.0	46	3.5	56	4.3	414	31.2	516	39.0
	55 - 64	870	13.4	671	77.0	31	3.5	34	3.9	135	15.5	200	23.0
	Total	6,500	100.0	4,264	65.6	277	4.3	322	4.9	1,637	25.2	2,236	34.4
Total	25 - 34	4,383	33.1	2,830	64.6	241	5.5	271	6.2	1,041	23.8	1,553	35.4
	35 - 44	4,122	31.1	2,332	56.6	175	4.2	219	5.3	1,395	33.8	1,789	43.4
	45 - 54	2,795	21.1	1,532	54.8	105	3.8	139	5.0	1,019	36.4	1,263	45.2
	55 - 64	1,956	14.8	1,379	70.5	99	5.1	106	5.4	371	19.0	576	29.5
	Total	13,255	100.0	8,074	60.9	620	4.7	736	5.6	3,826	28.9	5,182	39.1

¹ Includes only taxfilers 25 to 64 years of age who submitted a tax return each year.² RRSP contribution is the deduction allowed and excludes rollovers and transfers. Pension adjustment applies to taxfilers accruing benefits in an RPP/DPSP that year.

Source: RRSP room file, Revenue Canada

Tableau 7-1 Nombre de déclarants¹ ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence, selon le sexe et l'âge, 1991 à 1993

Number of years contributing to RRSP or having pension adjustment Nombre d'années ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence												Age Âge	Sex Sexe
Taxfilers Déclarants	% of column % de la colonne	0 0	% of taxfilers % des déclarants	1 1	% of taxfilers % des déclarants	2 2	% of taxfilers % des déclarants	3 3	% of taxfilers % des déclarants	1, 2 or 3 1, 2 ou 3	% of taxfilers % des déclarants		
,000	,000	,000		,000		,000		,000		,000			
RRSP contribution and/or pension adjustment - Cotisation à un REER et/ou facteur d'équivalence													
5	100.0	5	95.4	--	1.7	--	1.1	89	1.7	--	4.6	Total	Non connu
2,144	31.8	860	40.1	227	10.6	246	11.5	811	37.8	1,284	59.9	25 - 34	Hommes
2,053	30.4	608	29.6	161	7.8	195	9.5	1,089	53.0	1,445	70.4	35 - 44	
1,469	21.8	402	27.4	101	6.9	127	8.6	839	57.1	1,067	72.6	45 - 54	
1,084	16.1	442	40.8	108	10.0	119	11.0	415	38.3	642	59.2	55 - 64	
6,750	100.0	2,313	34.3	597	8.8	687	10.2	3,154	46.7	4,438	65.7	Total	
2,238	34.4	1,152	51.5	206	9.2	212	9.5	668	29.8	1,086	48.5	25 - 34	Femmes
2,068	31.8	908	43.9	164	7.9	174	8.4	822	39.7	1,159	56.1	35 - 44	
1,324	20.4	515	38.9	100	7.5	111	8.3	599	45.2	809	61.1	45 - 54	
870	13.4	481	55.2	71	8.2	72	8.3	246	28.3	390	44.8	55 - 64	
6,500	100.0	3,056	47.0	540	8.3	569	8.8	2,335	35.9	3,444	53.0	Total	
4,383	33.1	2,014	45.9	433	9.9	458	10.4	1,478	33.7	2,369	54.1	25 - 34	Total
4,122	31.1	1,518	36.8	325	7.9	369	8.9	1,910	46.3	2,604	63.2	35 - 44	
2,795	21.1	918	32.9	201	7.2	238	8.5	1,438	51.5	1,877	67.1	45 - 54	
1,956	14.8	924	47.2	179	9.2	192	9.8	661	33.8	1,032	52.8	55 - 64	
13,255	100.0	5,373	40.5	1,138	8.6	1,256	9.5	5,488	41.4	7,882	59.5	Total	
RRSP contribution and pension adjustment - Cotisation à un REER et facteur d'équivalence													
5	100.0	5	99.9	--	--	--	--	--	--	--	0.1	Total	Non connu
2,144	31.8	1,716	80.1	149	6.9	120	5.6	158	7.4	428	19.9	25 - 34	Hommes
2,053	30.4	1,479	72.0	154	7.5	140	6.8	280	13.6	574	28.0	35 - 44	
1,469	21.8	998	67.9	108	7.4	108	7.3	256	17.4	472	32.1	45 - 54	
1,084	16.1	840	77.5	73	6.7	62	5.7	109	10.1	244	22.5	55 - 64	
6,750	100.0	5,033	74.6	483	7.2	430	6.4	804	11.9	1,717	25.4	Total	
2,238	34.4	1,873	83.7	131	5.9	105	4.7	129	5.8	365	16.3	25 - 34	Femmes
2,068	31.8	1,624	78.5	124	6.0	111	5.4	208	10.0	444	21.5	35 - 44	
1,324	20.4	989	74.7	77	5.8	76	5.7	182	13.7	335	25.3	45 - 54	
870	13.4	734	84.3	36	4.1	33	3.8	68	7.8	136	15.7	55 - 64	
6,500	100.0	5,220	80.3	368	5.7	325	5.0	586	9.0	1,280	19.7	Total	
4,383	33.1	3,590	81.9	280	6.4	225	5.1	287	6.6	792	18.1	25 - 34	Total
4,122	31.1	3,104	75.3	278	6.7	252	6.1	488	11.8	1,017	24.7	35 - 44	
2,795	21.1	1,988	71.1	185	6.6	183	6.6	438	15.7	807	28.9	45 - 54	
1,956	14.8	1,576	80.6	109	5.5	95	4.8	177	9.0	380	19.4	55 - 64	
13,255	100.0	10,258	77.4	852	6.4	755	5.7	1,390	10.5	2,997	22.6	Total	

¹ Comprend seulement les déclarants âgés de 25 à 64 ans qui ont soumis une déclaration de revenus chaque année² La cotisation à un REER représente la déduction permise et exclut les transferts. Le facteur d'équivalence s'applique aux déclarants ayant acquis des droits de pension au titre d'un REP/RPDP cette année-là

Source : Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada

Table 7-2 Number of taxfilers¹ with RRSP contributions and/or a pension adjustment², by income, 1991 to 1993
Tableau 7-2 Nombre de déclarants¹ ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence², selon le revenu, 1991 à 1993

Number of years contributing to RRSP or having pension adjustment Nombre d'années ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence												
Total income ³	Taxfilers	% of column	0	% of taxfilers	1	% of taxfilers	2	% of taxfilers	3	% of taxfilers	1, 2 or 3	% of taxfilers
Revenu total ³	Déclarants	% de la colonne	0	% des déclarants	1	% des déclarants	2	% des déclarants	3	% des déclarants	1,2 ou 3	% des déclarants
\$,000	,000		,000		,000		,000		,000		,000	
RRSP contribution - Cotisation à un REER												
< 10	4,419	33.3	3,849	87.1	294	6.7	160	3.6	116	2.6	570	12.9
10 < 20	2,431	18.3	1,442	59.3	342	14.1	282	11.6	365	15.0	989	40.7
20 < 30	2,226	16.8	1,003	45.1	319	14.3	317	14.2	588	26.4	1,223	54.9
30 < 40	1,717	13.0	603	35.1	233	13.6	262	15.3	618	36.0	1,114	64.9
40 < 50	1,104	8.3	309	28.0	139	12.5	171	15.5	485	43.9	795	72.0
50 < 60	650	4.9	147	22.6	75	11.5	101	15.5	328	50.4	503	77.4
60 < 80	458	3.5	76	16.7	47	10.2	70	15.3	265	57.8	382	83.3
80 +	250	1.9	24	9.5	18	7.2	32	12.9	176	70.4	226	90.5
Total	13,255	100.0	7,454	56.2	1,466	11.1	1,396	10.5	2,940	22.2	5,802	43.8
Pension adjustment - Facteur d'équivalence												
< 10	4,419	33.3	4,130	93.5	166	3.8	67	1.5	55	1.2	288	6.5
10 < 20	2,431	18.3	1,746	71.8	202	8.3	193	7.9	290	11.9	685	28.2
20 < 30	2,226	16.8	1,062	47.7	127	5.7	210	9.5	827	37.1	1,165	52.3
30 < 40	1,717	13.0	544	31.7	64	3.7	130	7.6	979	57.0	1,173	68.3
40 < 50	1,104	8.3	248	22.5	30	2.7	69	6.2	757	68.6	856	77.5
50 < 60	650	4.9	119	18.4	14	2.1	33	5.1	484	74.4	531	81.6
60 < 80	458	3.5	104	22.6	10	2.1	21	4.7	323	70.6	355	77.4
80 +	250	1.9	121	48.4	7	2.7	12	4.6	111	44.3	129	51.6
Total	13,255	100.0	8,074	60.9	620	4.7	736	5.6	3,826	28.9	5,182	39.1
RRSP contribution and/or pension adjustment - Cotisation à un REER et/ou facteur d'équivalence												
< 10	4,419	33.3	3,637	82.3	391	8.9	219	4.9	172	3.9	781	17.7
10 < 20	2,431	18.3	1,053	43.3	368	15.1	385	15.8	625	25.7	1,377	56.7
20 < 30	2,226	16.8	454	20.4	217	9.7	324	14.6	1,232	55.3	1,773	79.9
30 < 40	1,717	13.0	152	8.8	95	5.5	175	10.2	1,295	75.4	1,565	91.2
40 < 50	1,104	8.3	47	4.3	37	3.3	79	7.1	941	85.3	1,057	95.7
50 < 60	650	4.9	15	2.4	15	2.2	35	5.3	586	90.1	635	97.6
60 < 80	458	3.5	9	1.9	9	2.0	24	5.2	416	90.9	449	98.1
80 +	250	1.9	6	2.4	6	2.5	16	6.5	221	88.6	244	97.6
Total	13,255	100.0	5,373	40.5	1,138	8.6	1,256	9.5	5,488	41.4	7,882	59.5
RRSP contribution and pension adjustment - Cotisation à un REER et facteur d'équivalence												
< 10	4,419	33.3	4,354	98.5	50	1.1	10	0.2	4	0.1	64	1.5
10 < 20	2,431	18.3	2,163	89.0	141	5.8	73	3.0	53	2.2	267	11.0
20 < 30	2,226	16.8	1,640	73.7	204	9.2	167	7.5	215	9.6	586	26.3
30 < 40	1,717	13.0	1,013	59.0	191	11.1	187	10.9	327	19.0	704	41.0
40 < 50	1,104	8.3	519	47.0	128	11.6	143	12.9	314	28.5	585	53.0
50 < 60	650	4.9	255	39.2	73	11.2	90	13.8	233	35.8	395	60.8
60 < 80	458	3.5	174	37.9	47	10.2	62	13.5	176	38.5	285	62.1
80 +	250	1.9	140	56.0	18	7.2	24	9.6	68	27.1	110	44.0
Total	13,255	100.0	10,258	77.4	852	6.4	755	5.7	1,390	10.5	2,997	22.6

¹ Includes only taxfilers 25 to 64 years of age who submitted a tax return each year.

² RRSP contribution is the deduction allowed and excludes rollovers and transfers. Pension adjustment applies to taxfilers accruing benefits in an RPP/DPSP that year.

³ Total income as reported on line 150 of the income tax return averaged over the three years.

Source: RRSP room file, Revenue Canada.

¹ Comprend seulement les déclarants âgés de 25 à 64 ans qui ont produit une déclaration de revenus chaque année.

² La cotisation à un REER représente la déduction permise et exclut les transferts. Le facteur d'équivalence s'applique aux déclarants ayant acquis des droits de pension au titre d'un REP/RPDP cette année-là.

³ Représente la moyenne sur trois ans du revenu total déclaré à la ligne 150 de la formule de déclaration de revenus.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada.

Table 7-3 Number of taxfilers¹ with RRSP contributions and/or a pension adjustment², by province/territory, 1991 to 1993
Tableau 7-3 Nombre de déclarants¹ ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence², selon la province/territoire, 1991 à 1993

Province/Territory	Taxfilers	% of column	Number of years contributing to RRSP or having pension adjustment Nombre d'années ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence								1, 2 or 3	% of taxfilers
			0	% of taxfilers	1	% of taxfilers	2	% of taxfilers	3	% of taxfilers		
Province/Territoire	Déclarants	% de la colonne	0	% des déclarants	1	% des déclarants	2	% des déclarants	3	% des déclarants	1,2 ou 3	% des déclarants
	000		,000		,000		,000		,000		,000	
RRSP contribution - Cotisation à un REER												
Nfld - T-N	262	2.0	194	73.9	20	7.8	16	6.2	32	12.1	68	26.1
PEI - Î.-P.-É.	60	0.5	40	66.7	6	9.3	5	7.7	10	16.3	20	33.3
NS - N-É	427	3.2	277	64.9	39	9.2	35	8.2	75	17.7	150	35.1
NB - N-B	348	2.6	235	67.6	30	8.5	25	7.2	58	16.7	113	32.4
Québec	3,441	26.0	2,065	60.0	340	9.9	319	9.3	716	20.8	1,375	40.0
Ontario	4,888	36.9	2,643	54.1	569	11.6	549	11.2	1,127	23.0	2,245	45.9
Manitoba	504	3.8	281	55.7	54	10.7	51	10.0	119	23.6	223	44.3
Saskatchewan	427	3.2	229	53.5	48	11.3	47	10.9	103	24.2	198	46.5
Alberta	1,232	9.3	620	50.3	147	11.9	148	12.0	317	25.7	612	49.7
BC - C-B	1,606	12.1	832	51.8	206	12.8	194	12.1	373	23.2	773	48.2
NWT - TN-O	24	0.2	15	59.4	3	10.8	3	10.3	5	19.5	10	40.6
Yukon	14	0.1	8	57.7	2	11.1	2	11.1	3	20.1	6	42.3
Other ³ - Autre ³	21	0.2	15	69.6	2	11.6	2	9.2	2	9.7	6	30.4
Total	13,255	100.0	7,454	56.2	1,466	11.1	1,396	10.5	2,940	22.2	5,802	43.8
Pension adjustment - Facteur d'équivalence												
Nfld - T-N	262	2.0	173	66.0	12	4.4	13	5.0	65	24.6	89	34.0
PEI - Î.-P.-É.	60	0.5	42	69.4	2	3.6	2	3.5	14	23.6	19	30.6
NS - N-É	427	3.2	268	62.8	19	4.4	22	5.1	118	27.7	159	37.2
NB - N-B	348	2.6	231	66.3	13	3.8	15	4.4	89	25.5	117	33.7
Québec	3,441	26.0	2,069	60.1	153	4.4	170	4.9	1,049	30.5	1,372	39.9
Ontario	4,888	36.9	2,889	59.1	235	4.8	294	6.0	1,470	30.1	1,999	40.9
Manitoba	504	3.8	289	57.3	23	4.6	27	5.4	164	32.6	215	42.7
Saskatchewan	427	3.2	263	61.7	18	4.2	20	4.7	126	29.4	164	38.3
Alberta	1,232	9.3	784	63.6	58	4.7	63	5.1	328	26.6	449	36.4
BC - C-B	1,606	12.1	1,029	64.1	84	5.2	106	6.6	388	24.2	577	35.9
NWT - TN-O	24	0.2	14	57.1	1	6.0	2	6.8	7	30.1	10	42.9
Yukon	14	0.1	9	63.2	1	4.8	1	5.4	4	26.6	5	36.8
Other ³ - Autre ³	21	0.2	15	70.1	1	5.9	1	5.4	4	18.6	6	29.9
Total	13,255	100.0	8,074	60.9	620	4.7	736	5.6	3,826	28.9	5,182	39.1
RRSP contribution and/or pension adjustment - Cotisation à un REER et/ou facteur d'équivalence												
Nfld - T-N	262	2.0	144	55.0	18	6.8	18	7.0	82	31.2	118	45.0
PEI - Î.-P.-É.	60	0.5	31	50.7	5	7.9	4	7.3	21	34.2	30	49.3
NS - N-É	427	3.2	201	47.1	32	7.4	34	7.9	160	37.6	226	52.9
NB - N-B	348	2.6	176	50.7	24	6.8	25	7.1	124	35.5	172	49.3
Québec	3,441	26.0	1,460	42.4	265	7.7	286	8.3	1,430	41.6	1,981	57.6
Ontario	4,888	36.9	1,870	38.3	428	8.8	488	10.0	2,102	43.0	3,018	61.7
Manitoba	504	3.8	197	39.0	41	8.1	44	8.7	223	44.2	307	61.0
Saskatchewan	427	3.2	169	39.7	37	8.6	39	9.2	181	42.5	258	60.3
Alberta	1,232	9.3	473	38.4	118	9.5	126	10.3	516	41.8	759	61.6
BC - C-B	1,606	12.1	624	38.9	166	10.4	185	11.5	631	39.3	982	61.1
NWT - TN-O	24	0.2	10	41.7	2	8.1	2	9.7	10	40.4	14	58.3
Yukon	14	0.1	6	43.0	1	8.9	1	9.9	5	38.2	8	57.0
Other ³ - Autre ³	21	0.2	12	58.9	2	10.7	2	9.2	4	21.2	9	41.1
Total	13,255	100.0	5,373	40.5	1,138	8.6	1,256	9.5	5,488	41.4	7,882	59.5
RRSP contribution and pension adjustment - Cotisation à un REER et facteur d'équivalence												
Nfld - T-N	262	2.0	224	85.5	12	4.7	9	3.6	16	6.2	38	14.5
PEI - Î.-P.-É.	60	0.5	52	85.9	3	4.4	2	3.4	4	6.2	9	14.1
NS - N-É	427	3.2	347	81.3	24	5.6	20	4.6	37	8.6	80	18.7
NB - N-B	348	2.6	292	83.9	17	4.9	13	3.8	26	7.4	56	16.1
Québec	3,441	26.0	2,697	78.4	205	6.0	179	5.2	359	10.4	743	21.6
Ontario	4,888	36.9	3,703	75.8	340	7.0	306	6.3	540	11.0	1,185	24.2
Manitoba	504	3.8	377	74.7	33	6.6	30	5.9	64	12.8	127	25.3
Saskatchewan	427	3.2	326	76.2	27	6.2	24	5.6	51	11.9	101	23.8
Alberta	1,232	9.3	941	76.3	78	6.3	73	6.0	140	11.4	292	23.7
BC - C-B	1,606	12.1	1,253	78.0	109	6.8	95	5.9	148	9.2	353	22.0
NWT - TN-O	24	0.2	19	75.9	2	7.5	2	6.3	3	10.3	6	24.1
Yukon	14	0.1	11	78.7	1	6.2	1	5.7	1	9.4	3	21.3
Other ³ - Autre ³	21	0.2	17	81.0	1	6.5	1	5.2	2	7.3	4	19.0
Total	13,255	100.0	10,258	77.4	852	6.4	755	5.7	1,390	10.5	2,997	22.6

Includes only taxfilers 25 to 64 years of age who filed a tax return each year

Comprend seulement les déclarants âgés de 25 à 64 ans qui ont produit une déclaration de revenus chaque année

¹ RRSP contribution is the deduction allowed and excludes rollovers and transfers. Pension adjustment applies to taxfilers accruing benefits in an RPP/DPSP that year.

² La cotisation à un REER représente la déduction permise et exclut les transferts. Le facteur d'équivalence s'applique aux déclarants ayant acquis des droits de pension au titre d'un REP/DPSP cette année-là.

³ Includes non-residents, persons working for CIDA and unknown addresses.

³ Comprend les non-résidents, l'ACDI, et les non connus.

Source: RRSP room file, Revenue Canada.

Source: Fichier des droits de cotisation aux REER, Revenu Canada

Table 7-4 Number of taxfilers¹ with, and dollar amount of, RRSP contributions and/or pension adjustment², by sex and income, 1993
Tableau 7-4 Nombre de déclarants¹ ayant cotisé à un REER et/ou ayant un facteur d'équivalence,² et montants en dollars, selon le sexe et le revenu, 1993

Sex	Total income	Taxfilers	Total income > or < 0		1992 earned income > 0 ³	No RRSP or PA	RRSP and PA		
Sexe	Revenu total	Déclarants	Revenu total > or < 0		Revenu gagné en 1992 > 0 ³	Pas de REER ou de FE	REER et FE		
	\$,000	,000	,000	\$,000,000	,000	,000	,000	\$,000,000	\$,000,000
Unknown/ Non connu	Total	17	14	121	2	16	--	--	--
Men/ Hommes	< 10	1,108	1,035	5,370	610	1,049	1	1	2
	10 < 20	1,158	1,158	17,354	966	923	14	19	13
	20 < 30	1,236	1,236	30,968	1,152	671	83	138	127
	30 < 40	1,191	1,191	41,585	1,147	333	236	496	611
	40 < 50	906	906	40,505	885	139	300	783	1,143
	50 < 60	617	617	33,697	607	58	269	825	1,391
	60 < 80	534	534	36,251	526	40	264	994	1,793
	80 +	370	370	54,960	363	34	134	553	1,130
	Total	7,121	7,048	260,691	6,255	3,248	1,301	3,811	6,211
Women/ Femmes	< 10	2,164	1,808	8,968	1,119	2,030	5	5	3
	10 < 20	1,739	1,739	25,416	1,454	1,229	66	88	60
	20 < 30	1,297	1,297	32,234	1,244	426	235	395	401
	30 < 40	830	830	28,592	809	123	282	607	768
	40 < 50	426	426	18,927	417	37	197	510	819
	50 < 60	216	216	11,760	212	15	115	341	649
	60 < 80	146	146	9,835	143	11	77	269	547
	80 +	72	72	9,629	67	11	22	92	164
	Total	6,891	6,535	145,360	5,466	3,880	1,000	2,307	3,411
Total	< 10	3,286	2,855	14,330	1,730	3,092	7	6	5
	10 < 20	2,898	2,898	42,793	2,421	2,153	80	107	73
	20 < 30	2,534	2,534	63,215	2,396	1,098	318	533	528
	30 < 40	2,022	2,022	70,187	1,956	456	518	1,103	1,379
	40 < 50	1,332	1,332	59,440	1,302	176	497	1,294	1,963
	50 < 60	833	833	45,462	819	73	384	1,165	2,040
	60 < 80	681	681	46,099	669	51	341	1,263	2,339
	80 +	443	443	64,647	430	45	156	646	1,294
	Total	14,029	13,597	406,171	11,723	7,144	2,301	6,118	9,623
		PA FE	RRSP REER			RRSP and/or PA REER et/ou FE			
						RRSP/REER	PA/FE	RRSP+PA REER + FE	Average RRSP+PA Moyenne de REER+FE
		,000	,000		,000	\$,000,000	\$,000,000	\$,000,000	\$
Unknown/ Non connu	Total	--	--		--	--	--	1	4,898
Men/ Hommes	< 10	20	40		59	50	27	77	1,312
	10 < 20	71	177		235	320	73	394	1,675
	20 < 30	287	361		565	771	448	1,220	2,158
	30 < 40	577	518		859	1,362	1,515	2,877	3,350
	40 < 50	582	486		767	1,563	2,231	3,794	4,946
	50 < 60	449	378		558	1,435	2,339	3,773	6,757
	60 < 80	386	372		494	1,820	2,633	4,453	9,009
	80 +	179	290		336	2,251	1,535	3,787	11,277
	Total	2,552	2,623		3,873	9,572	10,802	20,374	5,260
Women/ Femmes	< 10	48	92		135	97	37	134	992
	10 < 20	223	354		511	563	201	764	1,497
	20 < 30	582	524		871	1,051	1,005	2,056	2,360
	30 < 40	534	456		707	1,190	1,468	2,659	3,758
	40 < 50	312	274		389	875	1,308	2,184	5,613
	50 < 60	164	152		201	567	937	1,505	7,478
	60 < 80	103	110		136	525	735	1,260	9,294
	80 +	28	56		61	424	207	631	10,261
	Total	1,992	2,018		3,011	5,292	5,899	11,191	3,717
Total	< 10	68	132		194	147	64	211	1,090
	10 < 20	294	532		746	883	275	1,158	1,553
	20 < 30	869	885		1,436	1,822	1,453	3,275	2,280
	30 < 40	1,111	974		1,566	2,552	2,983	5,535	3,535
	40 < 50	894	760		1,156	2,438	3,539	5,977	5,170
	50 < 60	613	531		760	2,002	3,276	5,278	6,948
	60 < 80	489	482		630	2,345	3,368	5,713	9,070
	80 +	207	346		397	2,676	1,742	4,418	11,120
	Total	4,544	4,641		6,884	14,865	16,701	31,566	4,585

¹ Includes only taxfilers 25 to 64 years of age whose tax return was processed by October 31, 1994

² RRSP contribution is the deduction allowed and excludes rollovers and transfers. Pension adjustment applies to taxfilers accruing benefits in an RPP/DPSP

³ Earned income for 1992 appears because it is used to calculate the 1993 RRSP contribution (deduction) limit

¹ Comprend seulement les personnes âgées de 25 à 64 ans dont les déclarations de revenus ont été traitées avant le 31 octobre 1994

² La cotisation à un REER représente la déduction permise et exclut les transferts. Le facteur d'équivalence s'applique aux déclarants ayant acquis des droits de pension au titre d'un REP/RPDP cette année-là

³ Le revenu gagné en 1992 est utilisé car c'est celui qui sert à calculer les droits de cotisation (déduction) aux REER pour 1993

BIBLIOGRAPHY

Canadian Life and Health Insurance Association Inc. *Survey of Annuity Business in Canada*, Toronto, 1994.

Canadian Tax Foundation. *The 1982 Conference Report*, Toronto, 1983.

CCH Canadian Limited. *Canadian Employment Benefits and Pension Guide Reports*, North York, Ontario, 1993.

---. *Pensions and Retirement Income Planning 90-91 New Tax Rules and Strategies*, Compensation and Benefits Group of Peat Marwick Stevenson & Kellogg, Don Mills, Ontario, 1990.

---. *Your Canada Pension Plan, 1995*, North York, Ontario, 1995.

Collier, Linda P. *Pensions Vocabulary, Terminology Bulletin 201*, Ottawa: Department of the Secretary of State of Canada, 1990.

Conference Board of Canada, The. *Profit Sharing: Creative Capitalism at Work*, Executive bulletin no. 13, Compensation Research Centre, January 1981.

Coward, L.E. *Mercer Handbook of Canadian Pension and Benefit Plans*, CCH Canadian Limited, Don Mills, Ontario, 1991.

Department of Finance Canada. *Annual Financial Report of the Government of Canada*, Fiscal Year 1994-1995, Ottawa, 1995.

---. *Gain Sharing for A Stronger Economy*, Ottawa, February 1984.

---. *Pension Reform: Improvements in Tax Assistance for Retirement Saving*, Ottawa, December 1989.

Desjardins, B. *Population Ageing and the Elderly*, Catalogue 91-533E, Ottawa: Statistics Canada, March 1993.

Frenken, H. "C/QPP costs and private pensions." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Autumn 1993): 31-36.

---. "Pension plan potpourri." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Summer 1995a): 20-27.

---. "RRSPs -- not just for retirement." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Winter 1992): 9-13.

---. "RRSPs -- unused opportunities." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Winter 1995b): 20-25.

---. "Tax-assistance for pensions and RRSPs." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Winter 1995c): 9-13.

Frenken H. and K. Maser. "Employer-sponsored pension plans--who is covered?" *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Winter 1992): 27-34.

---. "RRSPs -- new rules, new growth." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Winter 1993): 33-42.

Frenken, H. and L. Standish. "RRSP withdrawals." *Perspectives on Labour and Income* (Statistics Canada, Catalogue 75-001E) (Spring 1994): 37-40.

Health and Welfare Canada. *Evaluation Report, Old Age Security Program, Appendices*, Ottawa, September 1992.

Human Resources Development Canada (previously Health and Welfare Canada). *Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security*, Ottawa, December 1994.

---. *Canada Pension Plan Account*, Ottawa, various months.

---. *Canada Pension Plan Contributors*, Ottawa, various years.

---. *Canada Pension Plan, Old Age Security, Statistical Bulletin*, Ottawa, various months.

---. *Government of Canada Annuities*, Ottawa, various months.

---. *Overview, Income Security Programs*, Ottawa, 1994.

Lehman, J.M. *Employee Benefit Plans: A Glossary of Terms*, sixth edition, Brookfield, Wisconsin: International Foundation of Employee Benefit Plans, 1987.

Mercer, W.M. and L.E. Coward. *Canadian Handbook of Pension and Welfare Plans*, CCH Canadian Limited, Don Mills, Ontario, 1967.

Mercer, William M. Limited. *The Mercer Pension Manual*, Carswell, 1994.

National Council of Welfare. *A Pension Primer*, Ottawa, September 1989.

Office of the Superintendent of Financial Institutions. *Canada Pension Plan, Fifteenth Actuarial Report as at December 1993*, Ottawa, 1995.

Ontario Task Force on Inflation Protection for Employment Pension Plans. *Report*, Toronto: Queen's Printer for Ontario, 1988.

Pape, G. *1994 Buyer's Guide to RRSPs*, Scarborough, Ontario: Prentice Hall Canada Inc., 1993.

Régie des rentes du Québec. *Les régimes complémentaires de retraite au Québec*, Direction de l'évaluation, Québec, May 1995.

---. *Le Régime de rentes du Québec, Statistiques*, Québec, various years.

Revenue Canada Taxation, *Information Circular 77-1, "Profit Sharing Plans"*, Ottawa, January 1977.

---. *Information Circular 77-1R, "Profit Sharing Plans"*, Ottawa, February 1978.

---. *Information Circular 77-1R2, "Profit Sharing Plans"*, Ottawa, May 1980.

---. *Information Circular 77-1R3, "Profit Sharing Plans"*, Ottawa, December 1983.

---. *Information Circular 77-1R4, "Deferred Profit Sharing Plans"*, Ottawa, December 1992.

---. *Interpretation Bulletin IT-363R, "Income Tax Act: Deferred profit sharing plans--deductibility of contributions and taxation of amounts received or allocated"*, Ottawa, July 1985.

---. *Interpretation Bulletin IT-363R2, "Income Tax Act: Deferred profit sharing plans--deductibility of employer contributions and taxation of amounts received by a beneficiary"*, Ottawa, May 1993.

---. *RRSPs and other registered plans for retirement, Supplementary income tax guide*, Ottawa, various years.

---. *Tax Statistics for Individuals, 1993 Tax Year*, Ottawa, 1995.

---. *Taxation Statistics*, Ottawa, various years.

---. *Your guide*, General income tax guide and returns, Ottawa, various years.

Statistics Canada. *Age at retirement: a different perspective for men and women*, Ottawa: Housing, Family and Social Statistics Division, 1995.

---. *Age, Sex and Marital Status: The Nation*, Catalogue 93-310, Ottawa, July 1992.

---. *Employment, earnings and hours*, April 1995, Catalogue 72-002, Ottawa, 1995.

---. *Pension Plans in Canada, January 1, 1992*, Catalogue 74-401, Ottawa, 1994.

---. *Public Sector Employment and Wages and Salaries*, March 1995, Catalogue 72-209, Ottawa, 1995.

---. *The Labour Force*, April 1995, Catalogue 71-001, Ottawa, 1995.

---. *Trusteed Pension Funds, 1993*, Catalogue 74-201, Ottawa, 1995.

---. *Quarterly Estimates of Trusteed Pension Funds, Fourth Quarter 1994*, Catalogue 74-001, Ottawa, 1995.

TPF&C Limited. *Lexicon of Retirement Terms*, Montréal, 1988.

Weitz, H. *The Pension Promise: the Past and Future of Canada's Private Pension System*, Scarborough: Carswell, 1992.

BIBLIOGRAPHIE

Association canadienne d'études fiscales. *The 1982 Conference Report*, Toronto, 1983.

Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. *Sondage sur les souscriptions de rentes au Canada*, Toronto, 1994.

Bureau du Surintendant des Institutions Financières. *Régime de pensions du Canada, quinzième rapport actuariel au 31 décembre 1993*, Ottawa, 1995.

CCH Canadienne Limitée. *Canadian Employment Benefits and Pension Guide Reports*, North York, Ontario, 1993.

---. *Pensions and Retirement Income Planning 90-91 New Tax Rules and Strategies*, Compensation and Benefits Group of Peat Marwick Stevenson & Kellogg, Don Mills, Ontario, 1990.

---. *Your Canada Pension Plan, 1995*, North York, Ontario, 1995.

Collier, Linda P. *Vocabulaire des pensions, Bulletin de terminologie 201*, Ottawa: Secrétariat d'État du Canada, 1990.

Conference Board du Canada, Le. *Profit Sharing: Creative Capitalism at Work*, bulletin n° 13, Centre de recherche sur la rémunération, janvier 1981.

Coward, L.E. *Le Guide Mercer sur les régimes de retraite et les avantages sociaux au Canada*, CCH Canadienne Limitée, Don Mills, Ontario, 1991.

Desjardins, B. *Vieillessement de la population et personnes âgées*, n° 91-533F au catalogue, Ottawa: Statistique Canada, mars 1993.

Développement des ressources humaines Canada (antérieurement Santé et Bien-être social Canada). *Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse*, Ottawa, décembre 1994.

---. *Compte du Régime de pension du Canada*, Ottawa, mois variés.

---. *Cotisants du Régime de pensions du Canada*, Ottawa, années variées.

---. *Régime de pensions du Canada, Sécurité de la vieillesse*, Bulletin statistique, Ottawa, mois variés.

---. *Rentes du gouvernement du Canada*, Ottawa, mois variés.

---. *Tour d'Horizon, Programmes de la sécurité du revenu*, Ottawa, 1994.

Frenken, H. "Éventail de régimes de retraite." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (été 1995a): 23-31.

---. "Les coûts du RPC/RRQ et les régimes privés de pensions." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (automne 1993): 34-40.

---. "Les REER -- possibilités inexploitées." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (hiver 1995b): 20-25.

---. "Les REER -- pas seulement pour la retraite." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (hiver 1992): 9-13.

---. "Régimes de pension et REER: aide fiscale." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (hiver 1995c): 9-13.

Frenken H. and K. Maser. "Les régimes de pensions d'employeur - qui y participe?" *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (hiver 1992): 27-34.

---. REER -- nouvelles règles, nouvelle croissance." *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (hiver 1993): 33-42.

Frenken, H. and L. Standish. "Qui retire son REER?" *L'emploi et le revenu en perspective* (Statistique Canada, n° 75-001F au catalogue) (printemps 1994): 37-40.

Lehman, J.M. *Employee Benefit Plans: A Glossary of Terms, sixth edition*, Brookfield, Wisconsin: International Foundation of Employee Benefit Plans, 1987.

Mercer, W.M. and L.E. Coward. *Canadian Handbook of Pension and Welfare Plans*, CCH Canadienne Limitée, Don Mills, Ontario, 1967.

Mercer, William M. Limited. *The Mercer Pension Manual*, Carswell, 1994.

Ministère des Finances. *La réforme des pensions: Amélioration de l'aide fiscale à l'épargne-retraite*, Ottawa, décembre 1989.

---. *Participation aux bénéfices et prospérité*, Ottawa, février 1984.

---. *Rapport financier annuel du gouvernement du Canada*, exercice 1994 - 1995, Ottawa, 1995.

National Council of Welfare. *A Pension Primer*, Ottawa, septembre 1989.

Ontario Task Force on Inflation Protection for Employment Pension Plans. *Report*, Toronto: Queen's Printer for Ontario, 1988.

Pape, G. *1994 Buyer's Guide to RRSPs*, Scarborough, Ontario: Prentice Hall Canada Inc., 1993.

Régie des rentes du Québec. *Les régimes complémentaires de retraite au Québec*, Direction de l'évaluation, mai 1995.

---. *Le Régime de rentes du Québec*, Statistiques, Québec, années variées.

Revenu Canada Impôt, *Bulletin d'interprétation IT-363R*, "Loi de l'impôt sur le revenu: régimes de participation différée aux bénéfices--déductibilité des contributions et imposition des sommes reçues ou attribuées", Ottawa, juillet 1985.

---. *Bulletin d'interprétation IT-363R2*, "Loi de l'impôt sur le revenu: régimes de participation différée aux bénéfices--déductibilité des contributions d'employeur et imposition des sommes reçues par un bénéficiaire", Ottawa, mai 1993.

---. *Circulaire d'information 77-1*, "Régimes de participation aux bénéfices", Ottawa, janvier 1977.

---. *Circulaire d'information 77-1R*, "Régimes de participation aux bénéfices", Ottawa, février 1978.

---. *Circulaire d'information 77-1R2*, "Régimes de participation aux bénéfices", Ottawa, mai 1980.

---. *Circulaire d'information 77-1R3*, "Régimes de participation aux bénéfices", Ottawa, décembre 1983.

---. *Circulaire d'information 77-1R4*, "Régimes de participation différée aux bénéfices", Ottawa, décembre 1992.

---. *REER et autres régimes enregistrés pour la retraite*, Renseignements pour les particuliers au sujet de l'impôt, Ottawa, années variées.

---. *Statistiques fiscales*, Ottawa, années variées.

---. *Statistiques sur l'impôt des particuliers, année d'imposition 1993*, Ottawa, 1995.

---. *Votre guide*, Guide d'impôt général et déclarations, Ottawa, années variées.

Santé et Bien-être Canada. *Rapport d'évaluation, Programme de la Sécurité de la vieillesse, Annexes*, Ottawa, septembre 1992.

Statistique Canada. *L'âge de la retraite: un portrait différent chez les hommes et les femmes*, Ottawa: Division des statistiques sociales, du logement et des familles, 1995.

---. *Âge, sexe et état matrimonial: le pays*, n° 93-310 au catalogue, Ottawa, juillet 1992.

---. *Caisses de retraite en fiducie*, 1993, n° 74-201 au catalogue, Ottawa, 1995.

---. *Estimations trimestrielles relatives aux caisses de retraite en fiducie, quatrième trimestre*, n° 74-001 au catalogue, Ottawa, 1995.

---. *Emploi et rémunération dans le secteur public*, mars 1995, n° 72-209 au catalogue, Ottawa, 1995.

---. *L'emploi, les gains et la durée du travail*, avril 1995, n° 72-002 au catalogue, Ottawa, 1995.

---. *La population active*, avril 1995, n° 71-001 au catalogue, Ottawa, 1995.

---. *Régimes de pension au Canada*, 1^{er} janvier 1992, n° 74-401 au catalogue, Ottawa, 1994.

TPF&C Limited. *Lexique de la retraite*, Montréal, 1988.

Weitz, H. *The Pension Promise: the Past and Future of Canada's Private Pension System*, Scarborough: Carswell, 1992.

APPENDIX A - Terms and definitions

Actuarial deficiency: Effects on actuarial costs of differences between the past events that were predicted by actuarial assumptions and the events that actually occurred. An actuarial deficiency indicates an unexpectedly adverse deviation.

Annuity: A regular benefit paid to a certain age, or for life. RPP, DPSP and RRSP proceeds can be converted into annuity income.

Average best earnings plan: A defined benefit RPP that defines the benefit formula using the highest average earnings for a specified number of years (eg. best five years).

Average wages and salaries: Average earnings as measured by Statistics Canada's Survey of Employment, Payrolls and Hours. The measure is referred to as Industrial Aggregate earnings, which is used, among other things, to adjust the YMPE. It will also be used to adjust contribution limits to RRSPs, RPPs and DPSPs.

Book value: Generally the purchase price of a security; this value may be periodically adjusted to reflect unrealized gains or losses in the particular security.

Canada/Québec Pension Plans (C/QPP): These plans came into effect on January 1, 1966, and provide retirement and disability pensions as well as survivor benefits to the participants' spouses and dependent children. Participation is compulsory for most workers aged 18 and older, whether employees or self-employed.

Canadian Association of Pension Supervisory Authorities (CAPSA): An association composed of representatives from the pension supervisory authorities. CAPSA was established to promote uniformity in RPP legislation and to simplify the administration of these acts.

Career average earnings plan: A defined benefit RPP that bases the pension on average earnings over the entire period of membership in the plan. In some cases, earnings before a specific time are excluded; in others the earnings are indexed.

Composite plan: An RPP that possesses the characteristics of a defined benefit and a defined contribution plan.

Constant dollars: Dollars expressed in terms of the value of the dollar in a particular year. For example, all values might be expressed in 1993 dollars.

Consumer Price Index (CPI): An indicator of the changes in consumer prices experienced by a target population. The CPI measures price change by comparing, through time, the cost of a fixed basket of commodities.

Contributory plan: An RPP under which employees are required to contribute a portion of the cost of the benefits.

Current dollars: Dollars expressed in terms of their value at the time the measurement was taken.

Deferred profit sharing plan (DPSP): An employer-sponsored savings plan registered with Revenue Canada. Contributions to these plans by the employer (employees cannot contribute) are based on profits. The amount accumulated in these plans can be paid out as a lump sum at retirement or termination of employment, received in installments over a period not to exceed ten years or used to purchase an annuity.

Defined benefit (DB) plan: An RPP that defines the benefits by a formula stipulated in the plan text. The employer contributions are not predetermined but are a function of the cost of providing the promised pension, taking into consideration employee contributions, if any. DB plans can be subdivided into unit benefit and flat benefit plans.

Defined contribution (DC) plan: An RPP that specifies the employee's (if the plan is contributory) and the employer's contributions. Members' benefits are provided from accumulated contributions plus the return on the investment of these monies.

Direct transfers: Lump sum transfers from an RPP or a DPSP directly to an RRSP or other registered plan. They must not be reported as income nor

claimed as deductions on the income tax return.

Earned income: The income that is used to determine the RRSP deduction limit. It includes such items as employment income (less union dues and expenses), net business and rental income, disability payments and alimony received. Alimony paid, current year business and rental losses are deducted from this amount. Investment income (other than rents) is not considered earned income. In calculating the RRSP deduction limit, earned income from the previous year is used.

Final average earnings plan: A defined benefit RPP that defines the benefit formula using average earnings for a specified number of years immediately prior to retirement.

Final earnings plan: As used in the report, refers to final average and average best earnings plans.

Flat benefit plan: A defined benefit RPP that provides a fixed benefit; not related to earnings. It is usually a dollar amount of monthly pension for each year of service with a single employer, or with participating employers under a multi-employer plan.

Government consolidated revenue arrangement: Funding arrangement used by some public sector plans. The contributions are paid into the consolidated revenues of the applicable government and are used for general government expenditures. Similarly, benefits are paid from consolidated revenues.

Government of Canada annuity: Annuities sold by the federal government pursuant to the 1908 Government Annuities Act. Sale of these annuities was discontinued in 1975. Monies contributed were not invested; they were combined with other government revenues. Annuities are paid out of the consolidated revenues.

Group RRSPs: Arrangements established for employees or members of a professional or trade association. Individual RRSP contracts must be registered for each participant and separate accounts kept for each. Employer contributions are treated as employees' earned income for income tax purposes.

Guaranteed Income Supplement (GIS):

Supplement to OAS that first became payable in 1967, subject to an income test. The GIS is non-taxable and adjusted quarterly to reflect any growth in the CPI.

Indexing: A provision in a pension plan calling for periodic adjustments to benefits (usually after retirement) according to a formula based on a recognized index of price or wage levels, eg., the Consumer Price Index.

Life income fund (LIF): Similar to an RRIF except that the assets originate from an RPP. It must be converted to an annuity by age 80. Unlike an RRIF, both minimum and maximum annual withdrawal limits are prescribed. Legislation regarding LIFs may differ from one jurisdiction to the next.

Locked-in retirement account (LIRA): A locked-in plan similar to an RRSP except that the assets originate from an RPP and they cannot be accessed until the designated retirement age. It must be converted to an annuity, LIF or LRIF before the end of the year in which the holder reaches age 71. Legislation regarding LIRAs may differ from one jurisdiction to the next.

Locked-in retirement income fund (LRIF): Similar to a LIF but these assets do not have to be converted to an annuity. Available only in Saskatchewan and Alberta.

Market value: Value of a particular investment or asset on a specified date, assuming that the investment or asset could be sold at current prices.

Non-contributory plan: An RPP under which the entire cost of the benefits is borne by the employer.

Offset method of integration: Type of integration used by an RPP, whereby contributions and/or benefits are reduced by all or part of contributions to and/or benefits from the C/QPP.

Old Age Security (OAS): Federal program that provides, among other benefits, a flat-rate pension to Canadians 65 or older who meet the residency requirements. Benefits are taxable and, on a quarterly basis, fully indexed to the CPI. Some or all of the benefit is repaid if net income exceeds a

certain level.

Past service pension adjustment, net (PSPA):

Applies only to members of defined benefit RPPs. The value of upgrades to the pension benefit, or additional credits purchased, for service in past years. Only service after 1990 is considered. From this amount qualifying withdrawals for PSPAs certified that year are deducted. The resulting amount reduces the RRSP deduction limit.

Pension adjustment (PA): Calculated value of the pension accrued in the year in an RPP or a DPSP. The PA decreases the RRSP deduction limit. To calculate this limit the PA from the previous year is used.

Pension regulatory legislation: Legislation establishing minimum standards for RPPs and administered by the pension supervisory authorities.

Pooled vehicles: Includes pooled funds of trust companies and investment counsellors as well as segregated funds of insurance companies and mutual and investment funds.

Private sector: Includes incorporated and unincorporated businesses, religious, charitable and other non-profit organizations, cooperatives, trade or employee associations, and private educational and health institutions.

Public sector: Includes municipal, provincial and federal governments and enterprises, crown corporations, government boards, commissions and agencies, and public educational and health institutions.

Registered pension plan (RPP): An employer-sponsored plan registered with Revenue Canada and most commonly also with one of the pension regulatory authorities. The purpose of such plans is to provide employees with a regular income at retirement.

RPP benefits: Payments made to pension plan members or to their beneficiaries under the terms and conditions of the pension plan.

Registered retirement income fund (RRIF): A fund into which RRSP monies may be transferred.

Payments from an RRIF may be varied, but a minimum amount must be withdrawn annually.

Registered retirement savings plan (RRSP): A capital accumulation program designed to encourage saving for retirement. Contributions are tax-deductible within prescribed limits. Each year's RRSP contribution/deduction limit is reduced by the assessed value of benefits accrued in the prior year under an RPP or DPSP. Unused RRSP contribution room may be carried forward, with some restrictions. Investment income earned in the RRSP is tax-exempt, but benefits are taxable.

Retiring allowance: Lump-sum payments received by employees on retirement or termination of employment. They may include settlements for unused sick leave, payments in recognition of long service or compensation for loss of employment.

Rollover: Transfer of eligible income to registered plans over and above the standard deduction limits. It includes retiring allowances, within limits; pension payments from OAS, C/QPP, RPPs and DPSPs to the taxfiler's own RRSP or RPP before 1991; and periodic payments from RPPs and DPSPs to a spousal RRSP from 1989 to 1994.

RRSP deduction limit/contribution ceiling: The maximum amount that can be deducted from income (for income tax purposes) for an RRSP contribution in any year.

RRSP "normal" deduction/contribution: The amount contributed to the RRSP of the taxfiler or the taxfiler's spouse that is within the deduction limit and that reduces RRSP room.

RRSP over-contribution: Amount contributed to an RRSP in excess of the permitted entitlement. This amount cannot be claimed as an immediate tax deduction, but can be drawn upon for future deductions. Prior to 1995, the cumulative total of \$8,000 could be over-contributed to an RRSP without penalty. The 1995 federal budget reduced this amount to \$2,000.

RRSP room: The RRSP deduction limit for the year plus the unused room from previous years.

RRSP total deduction/contribution: The amount reported on line 208 of the income tax return. This includes "normal" contributions to the taxfiler's own or spouse's RRSP that reduce contribution room and also includes rollovers.

Specimen plan: A specimen of, for example, an RRSP or DPSP which must be approved by Revenue Canada and may then be marketed by financial institutions. Specimen plans are used to simplify plan registration.

Spousal RRSP: Plan set up for the benefit of a spouse. Contributions are claimed as a deduction by one spouse, but credited to the partner's RRSP.

Spouse's Allowance (SPA): Federal allowance subject to an income test and available to persons 60 to 64 years who are married to a GIS recipient or widowed. The SPA is adjusted quarterly to reflect any growth in the CPI.

Step-rate method of integration: Type of integration used by an RPP, whereby two contribution and/or benefit rates exist, most commonly for earnings above and below the YMPE.

Trust agreement: Funding arrangement used by an RPP. It is a contract between an employer (or plan sponsor) and an individual or corporate trustee, which sets out in writing the terms and conditions for the administration of a pension fund and/or for the investment of the monies.

Unfunded liability: Amount by which the assets of the plan must be augmented to ensure that it is fully funded. The liability could have been created at the inception of the plan or as the result of an amendment affecting benefits.

Unit benefit plan: A type of RPP in which members earn a unit of pension, often expressed as a fixed percentage of earnings, for each year of credited service/participation. Includes career and final average earnings plans.

Unused RRSP room: The amount of the RRSP deduction limit that is not claimed by the taxfiler. Unused room may be carried forward, with some restrictions.

Vesting: The right of a plan member to the employer's contribution to an RPP or a DPSP, generally as a result of achieving a specified length of service or plan membership.

Year's Basic Exemption (YBE): Earnings below which contributions to the C/QPP are not required. These earnings are about one-tenth of the YMPE.

Year's Maximum Pensionable Earnings (YMPE): Maximum earnings on which contributions to and benefits from the C/QPP are determined.

ANNEXE A - Termes et définitions

Accord fiduciaire: Mode de financement de certains REP et RPDB. C'est un contrat écrit entre l'employeur (ou le répondant du régime) et un fiduciaire particulier ou constitué, renfermant les dispositions relatives à la gestion d'une caisse de retraite et/ou au placement des argents.

Acquisition de droits: Droit d'un participant à un REP ou RPDB aux cotisations versées par l'employeur, généralement une fois remplies les conditions prescrites d'années de service ou d'adhésion au régime.

Allocation au conjoint (AC): Montant versé au titre d'un programme à gestion fédérale, aux personnes âgées de 60 à 64 ans qui sont mariées à un bénéficiaire du SRG ou qui sont veuves. L'admissibilité dépend du revenu et des années de résidence au Canada. L'AC est ajustée trimestriellement de façon à tenir compte de l'augmentation intégrale de l'IPC.

Allocation de retraite: Somme forfaitaire versée à l'employé lors de la retraite ou à la cessation d'emploi. Elle peut inclure des versements au titre de congés de maladie non utilisés, de longs services ou de perte d'emploi.

Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR): Association composée de représentants des organismes de régie des rentes. L'ACOR a été établie afin de promouvoir l'uniformisation des lois sur les régimes de retraite et la simplification de l'administration de ces lois.

Compte de retraite avec immobilisation des fonds (CRIF): Régime semblable au REER en vertu duquel les fonds sont immobilisés sauf que les fonds proviennent d'un REP et ils ne peuvent pas être touchés avant l'âge prescrit de la retraite. Le CRIF doit être transformé en une rente, un FRV ou un FRRIF avant la fin de l'année au cours de laquelle le titulaire atteint l'âge de 71 ans. Les lois relatives aux CRIF peuvent être différentes d'une juridiction à l'autre.

Cotisation supplémentaire à un REER: Montant cotisé dans un REER en sus du plafond permis. Cette cotisation supplémentaire ne peut pas faire immédiatement l'objet d'une déduction fiscale, mais peut être reportée pour des déductions futures. Avant 1995, un total cumulatif de 8 000\$ pouvait faire l'objet d'une cotisation supplémentaire à un REER et cela, sans pénalité. Ce montant a été réduit à 2 000\$ dans le budget fédéral de 1995.

Déductions/cotisations normales à un REER: Montant cotisé au REER du déclarant ou du conjoint du déclarant, qui est à l'intérieur de la limite permise et qui réduit les droits de cotisation à un REER.

Déductions/cotisations totales à un REER: Montant indiqué à la ligne 208 de la déclaration de revenus. Ce montant comprend les cotisations normales au REER du déclarant ou de son conjoint, qui réduisent les droits de cotisation, et les transferts.

Dollars constants: Dollars exprimés en fonction de la valeur du dollar d'une année particulière. Par exemple, les valeurs pourraient être exprimées en fonction du dollar de 1993.

Dollars courants: Dollars exprimés en fonction de leur valeur au moment où la mesure a été effectuée.

Droits de cotisation à un REER: Somme du montant de déduction fiscale permis pour une année et des droits de cotisation non utilisés des années précédentes.

Droits de cotisation inutilisés à un REER: Montant de déduction permis qui n'a pas été réclamé par le déclarant. Le montant inutilisé peut être reporté, avec certaines restrictions.

Exemption annuelle de base (EAB): Limite minimum des gains au-dessous de laquelle aucune contribution n'est versée aux RPC/RRQ. Cette limite est à peu près égale au dixième du MGAP.

Facteur d'équivalence (FE): Estimation de la valeur de la pension accumulée pendant une année au titre d'un REP ou d'un RPDB. Le FE réduit le montant maximal déductible au titre des REER. Pour calculer ce montant maximal, on utilise le FE de l'année précédente.

Facteur d'équivalence pour services passés net (FESP): Facteur qui ne s'applique qu'aux participants aux REP à prestations déterminées et qui représente la valeur des améliorations aux prestations de retraite, ou des crédits supplémentaires achetés, au titre de services passés. (Seul le service après 1990 est admissible.) On déduit de cette valeur les retraits admissibles au FESP pour cette année. Le montant calculé réduit le montant maximal déductible au titre des REER.

Fonds de revenus consolidés des gouvernements: Moyen de financement de certains régimes de pension du secteur public selon lequel les cotisations des employés versées sont utilisées pour les dépenses générales du gouvernement, et les prestations versées à même le fonds.

Fonds de revenu de retraite avec immobilisation des fonds (FRRIF): Fonds semblable au FRV sauf qu'il n'est pas nécessaire de le transformer sous forme de rente. Les FRRIF ne sont en vigueur qu'en Alberta et Saskatchewan.

Fonds de revenu viager (FRV): Fonds semblable au FERR sauf que l'actif provient d'un REP. Ce fonds doit être transformé sous forme de rente avant l'âge de 80 ans. Contrairement au FERR, les plancher et plafond annuels de retrait sont prescrits. Les lois relatives aux FRV peuvent être différentes d'une juridiction à l'autre.

Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR): Fonds établi à partir de l'actif détenu au titre d'un REER. Les prestations peuvent varier mais un montant minimum doit être retiré à chaque année.

Indexation: Disposition d'un régime selon laquelle les prestations (normalement après la retraite) sont ajustées de façon régulière en fonction des variations d'un indice de prix ou de salaires reconnu, par exemple, l'indice des prix à la consommation ou l'indice de la rémunération hebdomadaire moyenne.

Indice des prix à la consommation (IPC): Mesure de la variation dans le temps du prix d'un panier fixe de biens et services. C'est un indicateur de la variation des prix à la consommation payés par une population cible.

Insuffisance actuarielle: Déficit actuariel d'un régime de pension créé par l'écart entre les résultats obtenus et les prévisions qui avaient été établies sur la base d'hypothèses actuarielles.

Législation sur les régimes de retraite: Ensemble de lois administrées par les organismes de régie des rentes et qui établissent les exigences minimales au titre des REP.

Maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP): Limite maximum des gains au-dessus de laquelle aucune cotisation, et aucune prestation, n'est versée au titre des RPC/RRQ.

Méthode de la réduction directe: Forme d'intégration des REP selon laquelle les cotisations et/ou les prestations au titre d'un REP sont déduites de celles au titre des RPC/RRQ.

Méthode de la réduction indirecte: Forme d'intégration des REP selon laquelle les cotisations et/ou les prestations au titre d'un REP sont calculées selon deux taux, qui, de façon générale, s'appliquent aux gains inférieurs et supérieurs au MGAP.

Modèle de régime: Modèle d'un REER ou d'un RPDB, par exemple, qui doit être approuvé par Revenu Canada et qui peut être mis sur le marché par les institutions financières. Les modèles de régimes sont utilisés pour simplifier l'enregistrement des régimes.

Passif non capitalisé: Déficit actuariel établi à l'instauration d'un régime de pension ou à la date de modification des dispositions d'un régime, qui doit être comblé pour que le régime soit provisionné de façon intégrale.

Placements en gestion commune: Investissements dans les caisses communes des sociétés en fiducie et des conseillers en placement ainsi que dans les caisses séparées des compagnies d'assurance et les fonds mutuels et de placement.

Plafond de déduction/cotisation à un REER:

Montant de déduction maximum qui est permis au titre des cotisations à un REER pour une année donnée.

Prestations de REP: Paiements versés aux adhérents d'un régime de pension, ou à leurs bénéficiaires, aux termes des dispositions du régime.

REER collectif: Arrangement établi pour le bénéfice des employés, des membres d'association professionnelle ou de commerce. Des contrats individuels doivent être enregistrés pour chaque participant et des comptes séparés doivent être tenus pour chacun. Aux fins de l'impôt, les cotisations de l'employeur sont considérées comme un revenu gagné par les employés.

REER du conjoint: REER établi au titre du conjoint. Les cotisations, qui sont créditées à l'un des conjoints, peuvent être réclamées comme déduction fiscale par l'autre conjoint.

Régime à cotisations déterminées (CD): REP selon lequel l'employé (dans le cas d'un régime contributif) et l'employeur sont tenus de cotiser à des taux précis. Les prestations versées aux adhérents sont constituées des cotisations accumulées et du produit des placements.

Régime à prestations déterminées (PD): REP en vertu duquel les prestations sont définies selon une formule stipulée dans le texte du régime. Les cotisations de l'employeur ne sont en général pas déterminées à l'avance, mais sont fonction des coûts liés à la rente promise, compte tenu des cotisations des employés, le cas échéant. Les régimes PD comprennent les régimes pourcentage-salaire et les régimes à rentes forfaitaires.

Régime à rentes forfaitaires: REP à prestations déterminées qui prévoit des prestations fixes, établies sans égard au salaire des participants. Il s'agit habituellement d'un montant mensuel fixe pour chaque année de service auprès d'un employeur, ou auprès de plusieurs employeurs parrainant un régime interentreprises.

Régime contributif: REP en vertu duquel les employés sont tenus de verser des cotisations, contribuant ainsi à une partie du coût de la rente.

Régime de participation différée aux bénéfices

(RPDB): Régime d'épargne d'employeur enregistré auprès de Revenu Canada. Les cotisations de l'employeur à ces régimes (les employés ne peuvent pas cotiser) sont fondées sur les bénéfices. Le montant accumulé dans ces régimes peut être payé au moment de la retraite ou à la fin de l'emploi en un versement unique, en plusieurs versements au cours d'une période n'excédant pas dix ans, ou être utilisé pour acheter une rente.

Régime de pensions du Canada et Régime de

rentes du Québec (RPC/RRQ): Régimes entrés en vigueur le 1^{er} janvier 1966 et qui procurent des prestations de retraite, d'invalidité et de survivant, au conjoint et aux enfants à charge du cotisant. La participation y est obligatoire pour tous les travailleurs âgés de 18 ans et plus, qu'ils soient employés ou travailleurs indépendants.

Régime enregistré d'épargne-retraite (REER):

Régime d'épargne conçu pour encourager l'épargne en vue de la retraite en vertu duquel les cotisations sont déductibles d'impôt à l'intérieur de limites prescrites. Chaque année, le montant de cotisations pouvant être déduit est réduit du montant estimé des prestations acquises l'année précédente au titre d'un REP ou d'un RPDB. Sous réserve de certaines restrictions, les droits de cotisation non utilisés peuvent être reportés ultérieurement. Le revenu de placement accumulé dans le régime est exempt d'impôt, mais les paiements reçus du régime sont imposables.

Régime enregistré de pension (REP): Régime de l'employeur enregistré auprès de Revenu Canada et, dans la plupart des cas, également auprès d'un organisme de régie des rentes. Un tel régime a pour objet d'offrir aux employés un revenu régulier à leur retraite. (Souvent appelé régime de pension agréé.)

Régime mixte: REP qui possède à la fois les caractéristiques d'un régime à prestations déterminées et d'un régime à cotisations déterminées.

Régime non contributif: REP en vertu duquel le coût des prestations est assumé exclusivement par l'employeur.

Régime pourcentage-salaire: REP en vertu duquel l'adhérent acquière un élément de retraite, habituellement exprimé en un pourcentage fixe du salaire, pour chaque année de service ou d'adhésion. Comprend les régimes salaire moyen de carrière et salaire final.

Régime salaire final: Dans ce rapport, comprend les régimes salaire moyen de fin de carrière et salaire maximal moyen.

Régime salaire maximal moyen: REP à prestations déterminées selon lequel les prestations sont calculées en fonction du salaire moyen au cours de la période des gains les plus élevés (par exemple, les cinq meilleures années).

Régime salaire moyen de carrière: REP à prestations déterminées en vertu duquel les prestations sont calculées en fonction du salaire moyen au cours de toute la période d'adhésion ou de service. Dans certains cas, la base des gains exclut ceux réalisés avant une certaine date; dans d'autres cas, les gains sont indexés.

Régime salaire moyen de fin de carrière: REP à prestations déterminées selon lequel les prestations sont calculées en fonction du salaire moyen au cours d'un nombre d'années spécifiques immédiatement avant la retraite.

Rente: Prestation régulière versée à un certain âge ou à vie. Peut résulter de la transformation de montants provenant de REP, de RPDB et de REER.

Rente du gouvernement du Canada: Rente vendue par l'administration fédérale conformément à la Loi de 1908 relative aux rentes sur l'État. La vente de ces rentes a été abolie en 1975. Les argents contribués n'ont pas été investis; ils ont plutôt été combinés aux autres revenus du gouvernement et les rentes sont versées à même les revenus consolidés.

Revenu gagné: Revenu qui est utilisé pour déterminer le montant maximum pouvant être déduit au titre des REER. Il comprend, entre autres, le revenu d'emploi (moins les cotisations syndicales et les dépenses d'emploi), le revenu net d'une entreprise, le revenu de location, les prestations d'invalidité et la pension alimentaire reçue. La

pension alimentaire payée et les pertes pour l'année en cours provenant d'une entreprise ou d'une location sont déduites de ce montant. Les revenus de placement (autres que les loyers) ne sont pas considérés comme un revenu gagné. Pour calculer le montant de déduction maximum permis au titre des REER, on utilise le revenu gagné de l'année précédente.

Salaires et traitements moyens: Gains moyens tels que mesurés par l'enquête de Statistique Canada sur l'emploi, la rémunération et les heures de travail. Cette mesure est parfois appelée "gains pour l'agrégat industriel". Elle sert, entre autres, à ajuster le MGAP et servira également à ajuster les plafonds de cotisation aux REER, aux REP et aux RPDB.

Secteur privé: Ensemble formé des entreprises constituées et non constituées en société, des organismes religieux, charitables et à but non lucratif, des associations professionnelles et syndicats ouvriers, des coopératives et des établissements d'enseignement et de santé privés.

Secteur public: Ensemble formé des administrations et des entreprises municipales, provinciales et fédérales, des commissions et conseils gouvernementaux ainsi que des établissements d'enseignement et de santé publics.

Sécurité de la vieillesse (SV): Programme à gestion fédérale qui procure, entre autres, une prestation fixe à tous les Canadiens qui sont âgés de 65 ans et plus et qui remplissent les conditions de résidence. Les prestations sont imposables et sont révisées chaque trimestre en fonction de la hausse intégrale de l'IPC. Une partie ou la totalité des prestations est remboursée si le revenu net dépasse un certain seuil donné.

Supplément de revenu garanti (SRG): Supplément fédéral versé pour la première fois en 1967 aux prestataires de la SV, sous réserve d'une évaluation du revenu. Le SRG n'est pas taxable et est révisé chaque trimestre en fonction de la hausse de l'IPC.

Transferts: Transferts de revenu admissible à des régimes enregistrés au-delà des plafonds de déduction établis; c'est-à-dire les transferts d'allocation de retraite, à l'intérieur de certaines limites; avant 1991, les transferts de prestations de

retraite de la SV, des RPC/RRQ, des REP et des RPDB aux REER ou REP du déclarant; et de 1989 à 1994, les transferts de paiements périodiques provenant de REP et de RPDB aux REER du conjoint.

Transferts directs: Transferts de montants forfaitaires de REP, de RPDB ou d'autres régimes enregistrés, qui ne doivent pas être déclarés comme revenus ni réclamés comme déduction dans la déclaration de revenus.

Valeur comptable: Prix d'achat d'un titre. Il arrive que la valeur comptable soit rajustée périodiquement afin de tenir compte des gains ou des pertes non réalisé(e)s en regard de ce titre particulier.

Valeur marchande: Prix qui aurait été obtenu si la vente du titre avait lieu au moment précis de la détermination de cette valeur.

APPENDIX B - Data sources

This appendix describes the data sources used to produce this report. In addition, it contains:

- a brief description of other selected data sources produced by Statistics Canada, highlighting the data most relevant for those interested in pensions or retirement income. The publications listed are the primary ones or those considered most relevant for purposes of this report. In many cases electronic products are also available although they are, for the most part, not listed here.
- a list of articles and reports published by Statistics Canada that relate to pensions or retirement income.

A comprehensive list of the products produced by Statistics Canada is available in the *Statistics Canada Catalogue*, Catalogue 11-204. For more information on one of the Statistics Canada products listed below, contact the Division responsible or one of the Reference Centres listed on the inside cover of this report. The latter can provide specific contact names and telephone numbers.

Data sources used to produce this publication

a) From Statistics Canada

Pension Plans in Canada Survey

This survey is a census of all registered pension plans (RPPs) in Canada and provides information on the terms and conditions of these plans. The information available on each plan includes the following: public versus private sector, number of members (men and women), the amount contributed, the type of plan (defined benefit versus defined contribution), the contribution and benefit rates, prescribed retirement ages, vesting and indexing provisions and death benefits provided.

ANNEXE B - Sources des données

Cet annexe présente une description des sources des données qui ont été utilisées pour produire le présent rapport. On y trouvera également:

- un bref exposé des autres sources de données produites par Statistique Canada, plus particulièrement celles qui sauront intéresser les personnes qui se penchent pour le domaine des pensions et des revenus de retraite. Les publications listées sont les principales ou celles considérées les plus pertinentes à l'objet de ce rapport. Dans plusieurs cas, des produits électroniques sont également disponibles mais on ne fait pas mention de la plupart d'entre eux.
- une liste d'articles et de rapports publiés par Statistique Canada relatifs aux pensions ou aux revenus de retraite.

Une liste exhaustive des services produits par Statistique Canada fait l'objet de *Catalogue de Statistique Canada*, n° 11-204 au catalogue. Pour plus d'information sur un des produits de Statistique Canada mentionnés ci-dessous, veuillez communiquer avec la Division responsable ou un des Centres régionaux de consultation de Statistique Canada (la liste se trouve à l'intérieur de la page couverture). Les divers centres de consultation peuvent fournir le nom de personnes-ressource ainsi que les numéros de téléphone.

Données utilisées pour produire ce rapport

a) En provenance de Statistique Canada

Enquête sur les régimes de pension au Canada

Cette enquête constitue un recensement de tous les régimes enregistrés de pension (REP) au Canada et fournit des renseignements sur les dispositions de ces régimes. Des renseignements sur le nombre d'adhérents (hommes et femmes), le secteur (public et privé), le montant des cotisations versées, les taux de cotisation et de prestation, le genre de régime (à cotisations déterminées et à prestations déterminées), l'âge prescrit de la retraite, les droits d'acquisition et l'indexation automatique, de même que sur les prestations de décès, sont recueillis pour chaque régime.

Frequency: Annual since 1973

Year first available: 1960

Publication: • 74-401: *Pension plans in Canada*

Division responsible: Pensions Section, Labour Division, Statistics Canada

Fréquence: Annuelle depuis 1973

Date de début: 1960

Publication: • 74-401: *Régimes de pension au Canada*

Division responsable: Section des pensions, Division du travail, Statistique Canada

Quarterly Survey of Trusteed Pension Funds

The assets held in trusteed pension funds constitute the largest proportion of the monies in retirement income programs. This survey collects information - from the largest trusteed pension funds - on the sources of income and expenditures of these funds and on the vehicles in which the money is invested. Information for the smaller funds is estimated, making it possible to generate data for the universe of trusteed funds. Information is available at market and book values and for both public and private sector funds.

Frequency: Quarterly

Year first available: 1970

Publication: • 74-001: *Quarterly estimates of trusteed pension funds*

Division responsible: Pensions Section, Labour Division, Statistics Canada

Enquête trimestrielle des caisses de retraite en fiducie

Les caisses de retraite en fiducie détiennent la plus grande partie des avoirs accumulés au titre des programmes de revenu de retraite. Cette enquête est réalisée auprès des plus grosses caisses de retraite en fiducie; elle permet de recueillir des données sur leurs sources de revenu, leurs sortes de dépenses et leurs divers types de placement. Les petites caisses font l'objet d'une estimation. Les données publiées portent ainsi sur l'ensemble des caisses de retraite. Les données sont ventilées selon le secteur (public et privé), et celles relatives à l'actif sont disponibles en valeur comptable et en valeur marchande.

Fréquence: Trimestrielle

Date de début: 1970

Publication: • 74-001: *Estimations trimestrielles relatives aux caisses de retraite en fiducie*

Division responsable: Section des pensions, Division du travail, Statistique Canada

Survey of Trusteed Pension Funds

The information is similar to that produced for the quarterly survey but more detail is available on the characteristics of the fund, for example, the type of organization of the employer, the investment decision-maker and the type of plan (defined benefit versus defined contribution). This survey collects information from all trusteed pension funds and serves as the benchmark for

Enquête des caisses de retraite en fiducie

L'information disponible grâce à cette enquête est semblable à celle qui découle de l'enquête trimestrielle mais elle permet d'obtenir beaucoup plus de détails sur les caractéristiques des caisses, par exemple, le genre d'organisme de l'employeur, le décideur en matière de placements, le genre de régime (à prestations déterminées et à cotisations déterminées). Cette enquête constitue un recensement de toutes les caisses de

its quarterly counterpart.

Frequency:	Annual up to 1994, biennial after that
Year first available:	1957
Publication:	<ul style="list-style-type: none"> • 74-201: <i>Trusteed pension funds: financial statistics</i>
Division responsible:	Pensions Section, Labour Division, Statistics Canada

Labour Force Survey

This sample survey produces information on the number of Canadians in the labour force and the paid workforce. These data can be used together with information on the number of people participating in the various retirement income programs to determine the percentage of the labour force and of paid workers covered by these programs.

Frequency:	Monthly
Year first available:	1945
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 71-001: <i>The labour force</i> • 71-220: <i>Labour force annual averages</i>
Division responsible:	Household Surveys Division, Statistics Canada

Quarterly Survey of Financial Statements

This survey collects quarterly data from the financial statements of non-government owned financial and industrial corporations operating in Canada. Among the institutions covered are chartered banks, trust companies, credit unions and insurance companies. This survey provides information on the money held by these institutions in registered retirement savings plans.

retraite en fiducie et sert de repère de nivellement pour les données trimestrielles.

Fréquence:	Annuelle jusqu'en 1994, biennale par après
Date de début:	1957
Publication:	<ul style="list-style-type: none"> • 74-201: <i>Caisses de retraite en fiducie: statistiques financières</i>
Division responsable:	Section des pensions, Division du travail, Statistique Canada

Enquête sur la population active

Cette enquête-échantillon permet d'obtenir des renseignements sur le nombre de personnes faisant partie de la population active et le nombre de travailleurs rémunérés au Canada. Ces données peuvent être utilisées conjointement aux données sur le nombre d'adhérents aux divers programmes de revenu de retraite, pour calculer les taux d'adhésion de la population active et des travailleurs rémunérés.

Fréquence:	Mensuelle
Date de début:	1945
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 71-001: <i>La population active</i> • 71-220: <i>Moyennes annuelles de la population active</i>
Division responsable:	Division des enquêtes des ménages, Statistique Canada

Relevé trimestriel des états financiers

Cette enquête permet de recueillir des données sur les états financiers trimestriels des sociétés privées financières et non financières en activité au Canada. Les banques à charte, les sociétés de fiducie, les caisses de crédit et les compagnies d'assurance figurent parmi les sociétés financières. Cette enquête fournit des données relatives à l'actif qui est accumulé au titre des REER à travers ces institutions.

Frequency:	Quarterly	Fréquence:	Trimestrielle
Year first available:	1960	Date de début:	1960
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 61-006: <i>Financial institutions, financial statistics</i> (until 3rd quarter, 1994) • 61-008: <i>Quarterly financial statistics for enterprises</i> 	Publication:	<ul style="list-style-type: none"> • 61-006: <i>Institutions financières: statistiques financières</i> (jusqu'au 3^{ème} trimestre de 1990) • 61-008: <i>Statistiques financières trimestrielles des entreprises</i>
Division responsible:	Industrial Organization and Finance Division, Statistics Canada	Division responsable:	Division de l'organisation et des finances de l'industrie, Statistique Canada

RRSP room file

This file, provided to Statistics Canada by Revenue Canada, contains the following type of information on each taxfiler: the deduction claimed for contributions to RPPs and RRSPs, the PA, PSPA, the RRSP deduction room (annual and cumulative), and the age, sex, income, marital status and province/territory of residence. This information makes it possible, for the first time, to determine who is participating in RPPs and/or RRSPs, not just in one year but over several years. It also can be used to generate a profile of those who participate and those who do not and to see how much RRSP room is being used and by whom. Information is available in aggregate form only, in order to ensure the confidentiality of information about individual taxfilers.

Frequency:	Annual
Year first available:	1991
Publication/output:	<ul style="list-style-type: none"> • 17C0011: RRSP contribution limit or "room" (custom retrieval service) • 74F0002: <i>Retirement savings through RPPs and RRSPs</i>
Division responsible:	Labour Division, Small Area and Administrative Data Division, Statistics Canada

Fichier des droits de cotisation aux REER

Ce fichier, fourni à Statistique Canada par Revenu Canada, contient des données sur chaque déclarant et comprend des variables telles que les déductions réclamées au titre des REP et des REER, le FE, le FESP, les droits de cotisation aux REER (annuels et cumulés), le revenu, le sexe, l'âge, l'état civil et le lieu de résidence. Cette information permet, pour la première fois, de déterminer qui participe à un REP et/ou à un REER, non seulement au cours d'une année particulière mais au cours de plusieurs années. On peut également l'utiliser pour produire un profil des personnes qui participent et de celles qui ne participent pas, et pour voir dans quelle mesure les droits de cotisation aux REER sont utilisés et par qui. Les données ne sont disponibles que sous forme agrégée, de façon à ce qu'aucun déclarant particulier ne puisse être identifié.

Fréquence:	Annuelle
Date de début:	1991
Publication/produit:	<ul style="list-style-type: none"> • 17C0011: <i>Limites de cotisation à un REER ou "soldes libres"</i> (service d'extractions personnalisées) • 74F0002: <i>Épargne-retraite au moyen des REP et REER</i>
Division responsable:	Division du travail et Division des services d'accès et de contrôle des données, Statistique Canada

T1 master file

This file is produced from the information on the T1 Individual Income Tax Returns filed with Revenue Canada. Several different outputs are created from this file. As an example, data for family members are linked together and a family file produced (T1FF). Information available includes sources of income and demographic characteristics (age and sex); data can be produced for particular postal codes, census divisions, census metropolitan areas, provinces and territories. A 1% longitudinal file for the years 1982 to 1992 was created from the T1FF. It contains demographic and income variables. For each individual on the longitudinal file there is information about the individual's family, in addition to information about the individual. Because of the confidential nature of this information only aggregate data are available.

Frequency: Annual

Output (custom retrieval service):

- 13C0015: *Neighbourhood income and demographics*
- 13C0017: *Economic dependency profile*
- 17C0006: *RRSP contributions*
- 89C0022: *Seniors families*

Division responsible: Small Area and Administrative Data Division, Statistics Canada

T1 sample file

This file, provided to Statistics Canada by Revenue Canada, contains information based on a sample of T1 Individual Income Tax Returns. The data can be used to develop a profile of different types of taxfilers, among others, those who contribute to or receive benefits from retirement income programs such as OAS, C/QPP, RPPs and RRSPs. The file contains information on age, sex, province of residence,

Fichier-maître T1

Ce fichier est créé à partir des déclarations d'impôt (T1) sur le revenu des particuliers soumises à Revenu Canada. Puis, plusieurs produits différents en sont dérivés. Par exemple, grâce à des processus d'appariement de données et d'imputation, un fichier sur les familles (T1FF) est créé. L'information qui se trouve dans le fichier porte sur la provenance des revenus, les caractéristiques démographiques (l'âge et le sexe). Les données peuvent être produites pour des codes postaux particuliers, des divisions de recensement, des régions métropolitaines de recensement, les provinces et les territoires. Puis, un fichier longitudinal de 1% (DAL) pour les années 1982 à 1992 a été créé à partir du fichier T1FF. Le fichier DAL est composé de variables démographiques et sur le revenu. Pour chaque personne sélectionnée, il contient des renseignements sur cette personne et sur sa famille. Étant donné le caractère confidentiel de cette information, seules des données agrégées sont disponibles.

Fréquence: Annuelle

Produit (service d'extractions personnalisées):

- 13C0015: *Revenu et démographie selon les quartiers*
- 13C0017: *Profil de dépendance économique*
- 17C0006: *Cotisants à un REER*
- 89C0022: *Familles âgées*

Division responsable: Division des données régionales et administratives, Statistique Canada

Fichier-échantillon T1

Ce fichier, fourni à Statistique Canada par Revenu Canada, représente un échantillon des déclarations d'impôt T1 sur le revenu des particuliers. Les données permettent d'établir le profil des contribuables canadiens, entre autres, celui des cotisants ou bénéficiaires des programmes de revenu de retraite, tel que la SV, les RPC/RRQ, les REP et les REER. Ces données sont ventilées selon l'âge et le sexe, la province ou le territoire, l'occupation, l'état civil, la provenance des

occupation, marital status, and on the sources of income and deductions used. Because of the confidential nature of this information only aggregate data are available.

Frequency:	Annual
Year first available:	1946 (first published data)
Publication:	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Taxation Statistics</i> (now <i>Tax Statistics on Individuals</i>), Revenue Canada
Division responsible:	Statistical Services Division, Revenue Canada

b) From other organizations

Human Resources Development Canada (HRDC)

This federal department administers the OAS, GIS, SPA and CPP programs. The reports listed below, produced by this department from administrative data, contain information on these programs. For example, for the CPP, the information includes: the number of contributors, the amount contributed, the number of beneficiaries, benefits received and the income, expenditures and balance in the account. Demographic information is available on contributors and beneficiaries.

Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Annual Statistics on the Canada Pension Plan and Old Age Security</i> • <i>Canada Pension Plan Account</i> • <i>Canada Pension Plan, Old Age Security, Statistical Bulletin</i> • <i>Canada Pension Plan Contributors</i>
---------------	---

Area responsible:	Program Statistics Section, Income Security
-------------------	---

revenus et les déductions utilisées. Étant donné le caractère confidentiel de cette information, seules des données agrégées sont disponibles.

Fréquence:	Annuelle
Date de début:	1946 (premières données publiées)
Publication:	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Statistiques fiscales</i>, Revenu Canada (maintenant <i>Statistiques sur l'impôt des particuliers</i>)
Division responsable:	Division des services statistiques, Revenu Canada

b) En provenance d'autres organismes

Développement des ressources humaines Canada (DRHC)

Ce ministère fédéral est l'administrateur des programmes du RPC, de la SV, du SRG et de l'AC. Les différents rapports listés ci-dessous, produits à partir de données administratives, contiennent des données relatives à ces programmes - par exemple, pour le RPC, le nombre de cotisants, le montant de cotisations versées, le nombre de bénéficiaires ainsi que le revenu, les dépenses et la balance au compte. Les données relatives aux cotisants et aux bénéficiaires sont ventilées selon différentes variables démographiques.

Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Statistiques annuelles sur le Régime de pensions du Canada et la Sécurité de la vieillesse</i> • <i>Compte du Régime de pension du Canada</i> • <i>Régime de pensions du Canada, Sécurité de la vieillesse, Bulletin statistique</i> • <i>Cotisants du Régime de pensions du Canada</i>
---------------	---

Section responsable:	Section des statistiques des programmes, Secteur des
----------------------	--

Programs Branch, HRDC

programmes de la sécurité du
revenu, DRHC**Régie des rentes du Québec**

This provincial government organization administers the QPP. Information on contributors, contributions, beneficiaries, benefits and the revenue and expenditures of the fund is published annually.

Publication: • *Le Régime de rentes du Québec, Statistiques*

Area responsible: Direction de l'évaluation, Régie des rentes du Québec

Canadian Life and Health Insurance Association Inc. (CLHIA)

This association conducts an annual survey of annuity business in Canada. The survey provides information on insurance company activity with respect to RPPs, DPSPs, RRSPs, RRIFs and LIRAs. Included is information on the number of plans and members, the amount contributed and the reserves held.

Report: • *Survey of Annuity Business in Canada*

Area responsible: Pensions and Life Benefits, CLHIA

Other data produced by Statistics Canada that can be used when conducting research on pensions, retirement or seniors**Survey of Consumer Finances (SCF)**

This survey, an annual supplement to the Labour Force Survey, collects data on the demographic, family and economic characteristics of the Canadian population. Detailed information is available on sources of income and the low income status of the population. These data can be used, among other things, to examine the income sources of seniors or persons receiving pension income and to compare those above

Régie des rentes du Québec

Cet organisme provincial est l'administrateur du RRQ. Il publie régulièrement des données relatives à ce dernier, par exemple, le nombre de cotisants et bénéficiaires, l'actif détenu, les revenus et dépenses, les montants cotisés et les sommes versées.

Publication: • *Le régime de rentes du Québec, Statistiques*

Direction responsable: Direction de l'évaluation, Régie des rentes du Québec

Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. (ACCAP)

Cette association mène un sondage annuel sur les souscriptions de rentes au Canada. Ce sondage fournit de l'information sur les activités des compagnies d'assurance en ce qui a trait aux REP, RPDB, REER, FERR et CRIF. Comprend des données sur le nombre de régimes et d'adhérents, le montant contribué et l'actif détenu.

Rapport: • *Sondage sur les souscriptions de rentes au Canada*

Division responsable: Rentes et prestations vie, ACCAP

Autres données produites par Statistique Canada qui peuvent être utilisées lors de recherches sur les pensions, la retraite ou les personnes âgées**Enquête sur les finances des consommateurs (EFC)**

Cette enquête, supplément annuel de l'enquête sur la population active, recueille des données sur les caractéristiques démographiques, familiales et économiques de la population canadienne. De l'information détaillée est disponible sur les sources de revenu et le statut de faibles revenus de la population. Ces données permettent, entre autres, de connaître la situation financière et les sources de revenu des personnes âgées et d'établir une comparaison entre les

with those below the low income cut-off.

Frequency:	Annual since 1972
Year first available:	1951
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 13-207: <i>Income distributions by size in Canada</i> • 13-208: <i>Family incomes, census families</i> • 13-210: <i>Income after tax, distributions by size in Canada</i> • 13-217: <i>Earnings of men and women</i>
Division responsible:	Household Surveys Division, Statistics Canada

personnes dont le revenu se trouve au-dessus et au-dessous du seuil de faibles revenus.

Fréquence:	Annuelle depuis 1972
Date de début :	1951
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 13-207: <i>Répartition du revenu au Canada selon la taille du revenu</i> • 13-208: <i>Revenus des familles, familles de recensement</i> • 13-210: <i>Revenu après impôt, répartition selon la taille du revenu au Canada</i> • 13-217: <i>Gains des hommes et des femmes</i>
Division responsable:	Division des enquêtes des ménages, Statistique Canada

Census of Population

The Census, conducted every five years, provides the most complete source of data on the Canadian population. Included, for those interested in aging and retirement income, is information on the age of Canadians (making it possible to identify those in specific age groups), personal and family characteristics and income sources. Population figures can be used to determine, for example, the percentage of those 65 years and older who are receiving pension income. A large number of dissemination products are generated from these data; the ones listed below are a selection of those produced using 1991 Census data.

Frequency:	Every five years
Year first available:	1666
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 92-302: <i>1991 Census catalogue</i> • 93-310: <i>Age, sex and marital status</i> • 93-331: <i>Selected income statistics</i>

Recensement de la population

Le recensement de la population, mené tous les cinq ans, recueille une gamme très vaste d'informations sur la population canadienne. Pour les personnes intéressées au vieillissement et au revenu de retraite, les données du recensement recueillent de l'information sur l'âge des Canadiens (d'où la possibilité d'identifier les personnes d'un certain groupe d'âge), les caractéristiques des particuliers et des familles et les sources de revenu. Les données de la population peuvent servir, par exemple, à calculer le pourcentage des personnes âgées de 65 ans et plus qui reçoivent un revenu de pensions. Un grand nombre de services sont produits à partir de ces données; celles mentionnées ci-dessous font référence au recensement de 1991 et n'en sont que quelques exemples.

Fréquence:	Quinquennale
Date de début :	1666
Publications:	<ul style="list-style-type: none"> • 92-302: <i>Catalogue du recensement de 1991</i> • 93-310: <i>Âge, sexe et état matrimonial</i> • 93-331: <i>Certaines statistiques du revenu</i>

- 96-305: *Population dynamics in Canada*
- 96-312: *Profile of Canada's seniors*
- 96-317: *Earnings of Canadians*
- 96-318: *Family income in Canada*

- 96-305: *La dynamique de la population au Canada*
- 96-312: *Profil des personnes âgées au Canada*
- 96-317: *Les gains des Canadiens*
- 96-318: *Le revenu des familles au Canada*

Division responsible: Census Operations Division¹, Statistics Canada

Division responsable: Division des opérations du recensement¹, Statistique Canada

General Social Survey, cycles 4 and 9 (Education, work and retirement)

These cycles of the General Social Survey were conducted in 1989 and 1994. The information collected makes it possible to examine the transition to retirement, reasons for retirement, retirement attitudes and behaviours and — for cycle 9 only — activity after retirement. The survey collects data from a sample of individuals aged 15 and over living in a private household in the 10 provinces of Canada. Because similar information was collected in 1989 and 1994, it is possible to analyse the changes that have taken place over that period.

Frequency: Every five years (cycle dealing with retirement)

Year first available: 1989

- Publications:
- 11-612, no. 7: *Human resource challenges of education, computers and retirement*, G. Lowe, 1992
 - *Age at retirement: A different perspective for men and women*, Fact sheet, September 1995

Division responsible: Housing, Family and Social Statistics Division, Statistics Canada

Enquête sociale générale, cycles 4 et 9 (les études, le travail et la retraite)

Ces cycles de l'enquête sociale générale ont été menés en 1989 et 1994. Ces données permettent d'effectuer des recherches sur des sujets comme la transition vers la retraite, les attitudes et les comportements face à la retraite et pour le cycle 9 seulement, les activités après la retraite. L'enquête couvre un échantillon de particuliers âgés de 15 ans et plus demeurant dans des logements privés dans les dix provinces du Canada. Étant donné que le contenu des deux enquêtes est très semblable, les résultats peuvent être utilisés parallèlement pour mesurer l'évolution dans le temps.

Fréquence: • Quinquennale (cycle ayant trait à la retraite)

Date de début: 1989

- Publications:
- 11-612 no. 7: *L'éducation, l'informatique et la retraite sous l'angle des ressources humaines*, G. Lowe, 1992
 - *L'âge de la retraite: un portrait différent chez les hommes et les femmes*, feuillet de renseignements, septembre 1995

Division responsable: Division des statistiques sociales, du logement et des familles, Statistique Canada

¹ Data are available through Statistics Canada's Reference Centres.

¹ Les données sont disponibles par l'entremise des Centres de consultation de Statistique Canada.

Survey of Labour and Income Dynamics (SLID)

This longitudinal survey follows individuals for six years, collecting information on their labour market experiences, income and family circumstances. It replaces, and expands on, the Labour Market Activity Survey (LMAS), which collected data up to 1990. Respondents are contacted twice a year, once for labour market data and once for income data. Eventually, these data will make it possible to study transitions between work and retirement and the impact this has on income, among other things.

Frequency:	Twice yearly
Year first available:	1993
Publication:	• 75-201: <i>Dynamics of labour and income</i>
Division responsible:	Household Surveys Division, Statistics Canada

Family Expenditure Survey

This survey collects information on the expenditures and budgets of individuals and families in private households. Detailed expenditure information is collected, as well as information on changes in assets and debts. The data are available by various social and demographic characteristics of individuals and households. The information collected includes contributions to and income from the C/QPP and other registered pension plans and also on the net of contributions to and withdrawals from RRSPs.

Frequency:	Biennial
Year first available:	1937
Publication:	• 62-555: <i>Family expenditure in Canada</i>
Division responsible:	Household Surveys

Enquête sur la dynamique du travail et du revenu (EDTR)

Cette enquête longitudinale vise à suivre les particuliers et les familles durant une période de six ans en recueillant des informations sur leurs expériences dans le marché du travail, leur situation familiale et leur situation financière. Cette enquête remplace et donne plus d'information que l'Enquête sur l'activité (EA) qui a été menée jusqu'en 1990. L'on entre en contact avec les répondants deux fois par année, une fois par rapport aux données sur le marché du travail et l'autre fois, par rapport aux données sur le revenu. Éventuellement, il sera possible d'utiliser ces données pour étudier des sujets comme la transition vers la retraite et l'effet sur le revenu.

Fréquence:	Semestrielle
Date de début:	1993
Publication:	• 75-201: <i>La dynamique du travail et du revenu</i>
Division responsable:	Division des enquêtes des ménages, Statistique Canada

Enquête sur les dépenses des familles

Cette enquête permet de produire des estimations des dépenses faites par des ménages privés et porte sur le budget des familles. Les budgets totaux comprennent toutes les dépenses de même que les modifications de l'actif et des dettes. Les données sont détaillées selon certaines caractéristiques sociales et démographiques des particuliers et des ménages. L'enquête dispose de renseignements relatifs aux cotisations et prestations au titre des RPC/RRQ, et d'autres régimes enregistrés de pension ainsi que des données relatives aux cotisations nettes et retraits nets au titre de REER.

Fréquence:	Biennale
Date de début:	1937
Publication:	• 62-555: <i>Dépenses des familles au Canada</i>
Division responsable:	Division des enquêtes des

Division, Statistics
Canada

ménages, Statistique Canada

Survey on Ageing and Independence

This survey measured factors contributing to the quality of life and independent living of seniors. It collected information from two age groups: those 65 years or older and those 45 to 64 years. Many characteristics were examined, to study the assumption that independent living is influenced by physical and mental well-being, social life and income. The survey was conducted as a supplement to the Labour Force Survey. Specific topics included: preparation for retirement, financial situation, social support, health, activities and satisfaction.

Frequency: Conducted once, in
September 1991

Publication:

- *Ageing and independence: Overview of a national survey*, Health Canada, 1993

Division responsible: Special Surveys Division,
Statistics Canada

Other articles and reports produced by Statistics Canada

a) *In Perspectives on Labour and Income*, Catalogue 75-001

Crompton, S.:

- *Facing retirement*, Spring 1993

Galarneau, D.:

- *The performance of trustee pension funds*, Spring 1990
- *Women approaching retirement*, Autumn 1991

Frenken, H.:

- *RRSPs: Tax-assisted retirement savings*, Winter 1990
- *The pension carrot: Incentives to early retirement*, Autumn 1991
- *Marriage, money and retirement*, Winter 1991
- *Women and RRSPs*, Winter 1991

Enquête sur le vieillissement et l'autonomie

Cette enquête a cherché à mesurer les facteurs qui contribuent à la qualité de vie et à l'autonomie en recueillant des données sur les personnes de deux groupes d'âge: celles de 65 ans et plus et celles de 45 à 64 ans. Plusieurs caractéristiques ont été examinées afin d'étudier l'hypothèse qui veut que le bien-être physique et mental, la vie sociale et le revenu influent sur l'autonomie plus tard dans la vie. L'enquête a été menée auprès d'un échantillon de l'enquête sur la population active. Les sujets comprennent la préparation à la retraite, la situation financière, les réseaux de soutien social, la santé, les activités et le bien-être.

Fréquence: Menée une fois, en septembre
1991

Publication:

- *Vieillissement et autonomie: aperçu d'une enquête nationale*, Santé Canada, 1993

Division responsable: Division des enquêtes spéciales,
Statistique Canada

Autres articles et rapports produits par Statistique Canada

a) *Dans L'emploi et le revenu en perspective*, n° 75- 001 au catalogue

Crompton, S.:

- *À l'approche de la retraite*, printemps 1993

Galarneau, D.:

- *Le rendement des caisses de retraite en fiducie*, printemps 1990
- *Femmes à l'approche de la retraite*, automne 1991

Frenken, H.:

- *Les REER: une aide fiscale à l'épargne-retraite*, hiver 1990
- *Les mesures d'incitation à la retraite anticipée*, automne 1991
- *Mariage, revenu et retraite*, hiver 1991
- *Les femmes et les REER*, hiver 1991

- *RRSPs - not just for retirement*, Winter 1992
- *Note on RRSP contributions and payouts*, Spring 1993
- *C/QPP costs and private pensions*, Autumn 1993
- *Pension plan potpourri*, Summer 1995
- *Tax assistance for pensions and RRSPs*, Winter 1995
- *RRSPs - unused opportunities*, Winter 1995

Frenken, H., D. Duchesne:

- *An interview with Laurence E. Coward*, Winter 1993

Frenken, H., K. Maser:

- *Employer-sponsored pension plans - Who is covered?*, Winter 1992
- *RRSPs - new rules, new growth*, Winter 1993

Frenken, H., L. Standish:

- *RRSP withdrawals*, Spring 1994

Gower, D.:

- *Men retiring early: How are they doing?*, Winter 1995

Lowe, G.:

- *Retirement attitudes, plans and behaviour*, Autumn 1991

Maser, K.:

- *Saving for retirement*, Winter 1995

Siroonian, J.:

- *A note on the recession and early retirement*, Winter 1993

- *Les REER - pas seulement pour la retraite*, hiver 1992
- *Note sur les cotisations et le revenu tiré des REER*, printemps 1993
- *Les coûts du RPC/RRQ et les régimes privés de pensions*, automne 1993
- *Éventail de régimes de retraite*, été 1995
- *Régimes de pension et REER: aide fiscale*, hiver 1995
- *Les REER - possibilités inexploitées*, hiver 1995

Frenken, H., D. Duchesne:

- *Une entrevue avec Laurence E. Coward*, hiver 1993

Frenken, H., K. Maser:

- *Les régimes de pensions d'employeur - qui y participe?*, hiver 1992
- *REER - nouvelles règles, nouvelle croissance*, hiver 1993

Frenken, H., L. Standish:

- *Qui retire son REER?*, printemps 1994

Gower, D.:

- *Le point sur la retraite anticipée chez les hommes*, hiver 1995

Lowe, G.:

- *La retraite: attitudes, plans et comportements*, automne 1991

Maser, K.:

- *Qui épargne pour la retraite?*, hiver 1995

Siroonian, J.:

- *Une note sur la récession et la retraite anticipée*, hiver 1993

b) In *Canadian Social Trends*, Catalogue 11-008

This publication also contains articles that focus more generally on the issue of ageing and seniors. These articles have been included below, as they might also be of interest to readers.

Burke, M.A.:

- *Implications of an aging society*, Spring 1991

Burke, M.A., A. Spector:

- *Falling through the cracks: Women aged 55-64 living on their own*, Winter 1991

Chawla, R.:

- *Dependency ratios*, Spring 1991

b) Dans *Tendances sociales canadiennes*, n° 11-008 au catalogue

Cette publication contient des articles qui portent sur le thème général du vieillissement et des personnes âgées. Ces articles ont été inclus car ils peuvent également intéresser les lecteurs.

Burke, M. A.:

- *Conséquences du vieillissement démographique*, printemps 1991

Burke, M. A., A. Spector:

- *Une catégorie de personnes défavorisées: les femmes âgées de 55 à 64 ans qui vivent seules*, hiver 1991

Chawla, R.:

- *Rapports de dépendance*, printemps 1991

Devereaux, M.S.:

- *1986 Census highlights: Aging of the Canadian population*, Winter 1987

Dunn, P.A.:

- *Seniors with disabilities*, Spring 1991

Frenken, H.:

- *Retirement income programs in Canada*, Winter 1986

Gauthier, P.:

- *Canada's seniors*, Autumn 1991

Hagey, J.:

- *Help around the house: Support for older Canadians*, Autumn 1989

Jones, M.:

- *Time use of the elderly*, Summer 1990

Keith, J., L. Landry:

- *Well-being of older Canadians*, Summer 1992

Lavoie, L., J. Oderkirk:

- *Social consequences of demographic change*, Winter 1993

Lindsay, C.:

- *The decline in employment among men aged 55-64, 1975-1985*, Spring 1987

Lindsay, C., S. Donald:

- *Income of Canada's seniors*, Autumn 1988

Lowe, G.S.:

- *Canadians and retirement*, Autumn 1992

McDaniel, S.:

- *Emotional support and family contacts of older Canadians*, Spring 1993

McKie, C.:

- *Population aging: Baby boomers into the 21st century*, Summer 1993

Méthot, S.:

- *Low income in Canada*, Spring 1987
- *Employment patterns of elderly Canadians*, Autumn 1987

Ng, E.:

- *Children and elderly people: Sharing public income resources*, Summer 1992

Parliament, J.:

- *Increased life expectancy, 1921-1981*, Summer 1987

Prasil, S.:

- *Seniors 75+: Lifestyles*, Autumn 1993

Devereaux, M. S.:

- *Faits saillants du recensement de 1986: le vieillissement de la population canadienne*, hiver 1987

Dunn, P. A.:

- *Les personnes âgées ayant une incapacité*, printemps 1991

Frenken, H.:

- *Les programmes de revenu de retraite au Canada*, hiver 1986

Gauthier, P.:

- *Les aînés au Canada*, automne 1991

Hagey, J.:

- *Aide à domicile: le soutien aux Canadiens âgés*, automne 1989

Jones, M.:

- *L'emploi du temps des personnes âgées*, été 1990

Keith, J., L. Landry:

- *Le bien-être des Canadiens âgés*, été 1992

Lavoie, L., J. Oderkirk:

- *Conséquences sociales des changements démographiques*, hiver 1993

Lindsay, C.:

- *Diminution de l'emploi chez les hommes âgés de 55 à 64 ans, 1975 à 1985*, printemps 1987

Lindsay, C., S. Donald:

- *Revenu des personnes âgées vis-à-vis de l'emploi*, automne 1988

Lowe, G. S.:

- *Les Canadiens et la retraite*, automne 1992

McDaniel, S.:

- *Soutien affectif et contacts familiaux chez les Canadiens âgés*, printemps 1993

McKie, C.:

- *Le vieillissement de la population: la génération du baby boom et le XXI^e siècle*, été 1993

Méthot, S.:

- *Les Canadiens à faible revenu*, printemps 1987
- *Les personnes âgées vis-à-vis de l'emploi*, automne 1987

Ng, E.:

- *Les enfants et les personnes âgées: le partage des ressources de l'État*, été 1992

Parliament, J.:

- *Accroissement de l'espérance de vie de 1921 à 1981*, été 1987

Prasil, S.:

- *Les aînés de 75 ans et plus: mode de vie*, automne 1993

Priest, G.E.:

- *Living arrangements of Canada's "older elderly" population*, Autumn 1988
- *The demographic future*, Summer 1990
- *Seniors 75+: Living arrangements*, Autumn 1993

c) In *Canadian Economic Observer*, Catalogue 11-010

Akyeampong, E.:

- *Discouraged workers - Where have they gone?*, October 1992

Clift, B.:

- *The components of personal saving*, November 1988

Corbeil, J.-P., T. Dufour:

- *The foreign investment of trustee pension funds*, May 1993

Fellegi, I.P.:

- *Can we afford an aging society?*, October 1988

Frenken, H.:

- *RRSPs: A growing pool of investment capital*, May 1993
- *Capitalizing on RRSPs*, December 1995

Galarneau, D.:

- *Rates of return on trustee pension funds*, January 1990

Love, R., S. Poulin:

- *Family income inequality in the 1980s*, September 1991

Owens, D.J.:

- *Tracking down discretionary income*, March 1991

Wolfson, M.C.:

- *International perspective on the economics of aging*, August 1991

d) In other Statistics Canada publications

Statistics Canada has produced a wide range of reports that contain information on pension coverage and retirement income. The following is a list only of those publications that focus on this topic.

- 11-519²: *The elderly in Canada: A family studies teaching kit*, 1984

² Out of print, copies available for consultation in Statistics Canada Reference Centres and in depository libraries.

Priest, G. E.:

- *Les aînés au Canada: situation dans le ménage*, automne 1988
- *Perspectives démographiques*, été 1990
- *Les aînés de 75 ans et plus: situation dans le ménage*, automne 1993

c) Dans *L'observateur économique canadien*, n° 11-010 au catalogue

Akyeampong, E.:

- *Les travailleurs découragés - Que sont-ils devenus?*, octobre 1992

Clift, B.:

- *Les composantes de l'épargne personnelle*, novembre 1988

Corbeil, J.-P., T. Dufour:

- *Les placements étrangers des caisses de retraite en fiducie*, mai 1993

Fellegi, I. P.:

- *Pouvons-nous assumer le vieillissement de la société?*, octobre 1988

Frenken, H.:

- *Les REER: des fonds de placement en croissance*, mai 1993
- *Exploiter les REER*, décembre 1995

Galarneau, D.:

- *Le taux de rendement des caisses de retraite en fiducie*, janvier 1990

Love, R., S. Poulin:

- *Inégalité du revenu des familles dans les années 80*, septembre 1991

Owens, D. J.:

- *Détermination du revenu discrétionnaire*, mars 1991

Wolfson, M. C.:

- *Perspectives internationales sur l'économie du vieillissement*, août 1991

d) Dans d'autres publications de Statistique Canada

Statistique Canada a produit un large éventail de rapports qui contiennent de l'information sur l'étendue des pensions et le revenu de retraite. La liste suivante énumère seulement les publications qui ont rapport à ce thème.

- 11-519²: *Les personnes âgées au Canada: trousse didactique d'études sur la famille*, 1984

² Ne paraît plus; peut être consultée dans les Centres de consultation de Statistique Canada et dans les bibliothèques de dépôt au Canada.

- 13-588 no. 1: *Changes in the distribution of wealth in Canada, 1970-1984*, G. Oja, 1987
- 13-588 no. 2: *Pensions and incomes of the elderly in Canada, 1971-1985*, G. Oja, R. Love, 1988
- 71-217: *Pension plan coverage in Canada: A profile of participants' 1987 labour market experience*, 1991
- 89-519: *A portrait of seniors in Canada*, 1990
- 89-521: *Canadians in the pre-retirement years: A profile of people aged 55-64*, C. Lindsay, M.S. Devereaux, 1991
- 91-533: *Population ageing and the elderly*, B. Desjardins, J. Dumas, 1993
- 13-588 no. 1: *Évolution de la répartition de la richesse au Canada, 1970-1984*, par G. Oja, 1987
- 13-588 no. 2: *Pensions et revenus des personnes âgées au Canada, 1971-1985*, par G. Oja, R. Love, 1988
- 71-217: *Participants aux régimes de retraite au Canada: Un profil de leur expérience du marché du travail en 1987*, 1991
- 89-519: *Un portrait des aînés au Canada*, 1990
- 89-521: *La pré-retraite: un profil des Canadiens de 55 à 64 ans*, par C. Lindsay et M. S. Devereaux, 1991
- 91-533: *Vieillessement de la population et personnes âgées*, par B. Desjardins et J. Dumas, 1993

APPENDIX C - Selected provisions of pension regulatory legislation

Pension regulatory legislation came into effect in the different provinces/jurisdictions on the dates given below. The effective dates of the revised (or substantially amended) legislation are also given. Amendments to certain sections of the legislation may have been made since that date.

Currently, under a reciprocal agreement between the pension regulatory authorities, these provisions apply to anyone working in that province/jurisdiction. So, for example, a plan having the plurality of members employed in Alberta would be registered with the pension authority in Alberta. A member of that plan who works in Saskatchewan would, however, have the provisions of the Saskatchewan legislation applied to him/her. The Canadian Association of Pension Supervisory Authorities (CAPSA) is now working on modifying that reciprocal agreement.

ANNEXE C - Dispositions choisies de la législation sur les régimes de retraite

Les lois fédérale et provinciales en matière de retraite sont entrées en vigueur aux dates mentionnées ci-dessous. Les dates auxquelles ont pris effet les révisions (ou modifications substantielles) sont également citées. Il se peut que des modifications aient pu être apportées à certaines sections de la législation depuis lors.

Actuellement, grâce à un accord réciproque entre les différents organismes de contrôle des régimes de retraite, les travailleurs d'une province/jurisdiction donnée sont couverts par les dispositions de la loi en vigueur dans cette province/jurisdiction. Un régime ayant la majorité de ses membres travaillant en Alberta, par exemple, doit être enregistré auprès de l'organisme de contrôle des rentes de l'Alberta. Mais si un membre de ce même régime travaille en Saskatchewan, il est couvert par les dispositions de la législation de la Saskatchewan. L'Association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR) travaille actuellement à modifier cet accord réciproque.

Province Jurisdiction/jurisdiction	Original legislation/ Législation originale	Effective date/ Date d'entrée en vigueur	Revised or amended legislation/Législation révisée ou modifiée	Effective date/ Date d'entrée en vigueur	Number of plans/ Nombre de régimes ¹
Newfoundland Terre-Neuve	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1985/01/01			257
Nova Scotia Nouvelle-Ecosse	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1977/01/01	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1988/01/01	554
Prince Edward Island Île-du-Prince-Édouard	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de pension	Passed/Votée le 1990/04/26 Not yet proclaimed/Pas encore en vigueur			
New Brunswick Nouveau-Brunswick	Pension Plan Registration Act Loi sur l'enregistrement des régimes de pension	1973/09/01	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de pension	1991/12/31	458

Province jurisdiction/juridiction	Original legislation/ Législation originale	Effective date/ Date d'entrée en vigueur	Revised or amended legislation/Législation révisée ou modifiée	Effective date/ Date d'entrée en vigueur	Number of plans ¹ / Nombre de régimes ¹
Québec	Supplemental Pension Plans Act Loi sur les régimes supplémentaires de retraite	1966/01/01	Supplemental Pension Plans Act Loi sur les régimes complémentaires de retraite	1990/01/01	2,558
Ontario	Pension Benefits Act Loi sur les régimes de retraite	1965/01/01	Pension Benefits Act Loi sur les régimes de retraite	1988/01/01	7,456
Manitoba	Pension Benefits Act Loi sur la pension de retraite	1976/07/01	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de pension	1984/01/01	508
Saskatchewan	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1969/01/01	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1993/01/01	404
Alberta	Pension Benefits Act Loi sur les prestations de retraite ²	1967/01/01	Employment Pension Plans Act Loi sur les régimes de retraite découlant de l'emploi ²	1987/01/01	1,166
British Columbia/ Colombie-Britannique	Pension Benefits Standards Act Loi sur les normes de prestations de retraite ²	1993/01/01			787
Office of the Superintendent of Financial Institutions/ Bureau du surintendant des institutions financières Canada (OSFI / BSIF)	Pension Benefits Standards Act Loi sur les normes de prestations de pension	1967/10/01	Pension Benefits Standards Act Loi sur les normes de prestations de pension	1987/01/01	959

¹ Number of plans registered with pension authority at January 1, 1994. The number of plans indicated for British Columbia is low as all plans were not fully registered at the beginning of 1994.

² These laws have no formal name in French.

Note: The effective date given is the date when the majority of the provisions of the act came into effect. In some cases, amendments have been made since that date that affect the information on legislative provisions that follows

¹ Nombre de régimes enregistrés auprès des organismes de contrôle des régimes de retraite au 1er janvier 1994. Le nombre de régimes indiqué pour la Colombie-Britannique est bas parce que les régimes n'avaient pas tous été enregistrés au début de 1994.

² Ces lois n'ont pas d'appellation officielle en français.

Note: La date d'entrée en vigueur est celle à laquelle la majorité des dispositions de la loi prenaient effet. Il se peut que des modifications aient été apportées à certaines lois depuis lors; l'information ci-jointe, cependant, ne reflète pas ces modifications.

The provisions as described apply to benefits currently being accrued. In some cases they also apply retroactively; in many they do not. The provisions are stated in summary form and do not reflect all details contained in the legislation. For complete information, the actual legislation should be consulted.

Les dispositions décrites s'appliquent aux droits à pension qui s'acquiert actuellement. Elles s'appliquent parfois de manière rétroactive mais ce n'est pas le cas de la plupart d'entre elles. Les dispositions sont exposées de façon très sommaire et ne reflètent pas tous les détails contenus dans la législation. Pour une information plus complète, la législation devrait être consultée.

PROVISION / DISPOSITION	Nfld T-N	NS N-E	PEI I-P-É	NB N-B	Qué	Ont	Man	Sask	Alta	BC C-B	OSFI BSIF
Eligibility (part-time employees)¹: (where two indicated both conditions must be met) Admissibilité (employés à temps partiel)¹: (s'il y a deux conditions, les deux doivent être remplies)											
- 2 years or 24 months continuous service ² - 2 années ou 24 mois de service consécutifs ²		x	x	x		x	x	x	x	x	x
- earned at least 35% of YMPE in each of 2 consecutive calendar years - gagné au moins 35% du MGAP pendant 2 années consécutives		x		x					x	x	x
- earned at least 35% of YMPE or worked 700 hours or more in a calendar year - gagné au moins 35% du MGAP ou travaillé au moins 700 heures durant l'année civile					x						
- earned at least 35% of YMPE or worked 700 hours or more in each of 2 consecutive calendar years - gagné au moins 35% du MGAP ou travaillé au moins 700 heures pendant 2 années consécutives			x			x		x			
- earned at least 25% of YMPE in each of 2 consecutive calendar years - gagné au moins 25% du MGAP pendant 2 années consécutives							x				
Compulsory membership: (with exceptions)/ Adhésion obligatoire: (avec exceptions)							x				
Normal retirement date/Droit à la retraite normale:											
- plan must state age or date; no specific age prescribed - régime doit indiquer l'âge; pas d'âge spécifique prescrit							x	x	x	x	x
- at latest, one year after 65th birthday - au plus tard, 1 année après le 65 ^e anniversaire		x	x	x		x					
- at latest, first of month following 65th birthday - au plus tard, le premier du mois suivant le 65 ^e anniversaire					x						
Early retirement/Droit à la retraite anticipée:											
- 10 years prior to pensionable age or normal retirement date - 10 années avant l'âge ouvrant droit à pension ou avant l'âge normal de la retraite		x	x	x	x	x		x	x		x
- age 55 / 55 ans										x	
- reasonable age and service requirements - âge et années de service acceptables							x				

PROVISION / DISPOSITION		Nfld T-N	NS N-É	PEI Î-P-É	NB N-B	Qué	Ont	Man	Sask	Alta	BC C-B	OSFI BSIF
Vesting of benefits: (where two indicated, either could apply) Acquisition des droits: (s'il y a deux conditions, l'une ou l'autre doit être remplie)												
- 2 years or 24 months membership in plan ² - 2 années ou 24 mois d'adhésion au régime ²			x	x		x	x	x				x
- 5 years service / 5 années de service					x					x		
- 2 years service / 2 années de service												
- 10 years service/membership and age 45 - 10 années de service/adhésion et 45 ans		x										
Portability required: (options differ) / Portabilité requise: (les options peuvent différer)			x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Death benefits, pre-retirement (vested members, spouse's entitlement): (if two, greater of) / Prestation de décès avant la retraite (droit du conjoint à la rente acquise): (la meilleure des deux)						x ³	x	x	x ³			x ³
- 100% of commuted value of vested benefits - 100% de la valeur escomptée des prestations acquises												
- 60% of commuted value of vested benefits - 60% de la valeur escomptée des prestations acquises			x	x	x					x	x	
- accumulated contributions plus interest / cotisations accumulées plus intérêt									x ³	x	x	
- member's contributions plus interest / cotisations des membres plus intérêt		x										
Death benefits, post retirement (joint and survivor pension, reduced on death of member or spouse) / Prestation de décès après la retraite (rente réversible, réduite à la mort du membre ou du conjoint):												
- 60%			x	x	x	x	x		x	x	x	x
- 66 2/3%								x				

¹ Eligibility for full-time employees is the same as for part-time except that NS, PEI, NB, Ont, Man, Sask and OSFI require only 2 years or 24 months of continuous service
Les conditions d'admissibilité des employés à temps plein sont les mêmes que pour les employés à temps partiel sauf que la N-É, Î-P-É, le N-B, l'Ont, le Man, la Sask, et le BSIF exigent seulement 2 années ou 24 mois de service consécutifs

² One or the other specified in legislation.
L'une ou l'autre est spécifiée dans la législation.

³ Provisions differ somewhat if member was eligible for early retirement
Les dispositions sont un peu différentes si le membre est admissible à la retraite anticipée

Index

- Alberta 18, 65, 93, 111, 131, 170-173
 Annuity income 78
 Annuity/annuities 79, 83, 119, 145
 Armed Forces 46
 Atlantic provinces 93, 111, 131
 Bill C-52, (Act to Amend the Income Tax Act and Related Acts) 42
 Blue Book, Statements of Principles and Rules Respecting Pension 41
 British Columbia 93, 111, 171-173
 Caisse de dépôt et placement du Québec 93
 Canada and Québec Pension Plans (C/QPP) . 18, 20, 22, 24, 26, 27, 29-31, 42, 63-65, 74, 87-105, 110, 125, 126, 128, 129, 145
 Adjusted average pensionable earnings 90
 Beneficiaries 94
 Benefits 87, 88, 91-94
 Contribution rate 65, 87-90
 Contributions 20, 22, 26, 89, 90, 92-94
 Contributors 22, 90-93
 Contributory earnings 87
 Contributory period 90
 Death benefits 92, 109
 Deceased contributors 91, 92
 Dependants under 18 91, 92
 Disability benefits 87, 91, 92, 94
 Disabled contributors 92
 Early retirement 88, 89, 94
 Employee contribution rate 24, 90
 Employer contribution rate 24, 90
 Funding 93
 Indexing 87
 Maximum annual contribution 90
 Maximum retirement benefit 91
 Non-refundable federal tax credit 89
 Normal retirement age 94
 Orphan's or child's benefit 92
 Participation 90, 93
 Portability of benefits 88
 Postponed retirement 88, 89
 Reciprocal agreements with other countries 88
 Retirement benefits/pension 87, 88, 90-92, 94, 95
 Self-employed 87, 90
 Splitting of pension credits 88, 89
 Surviving spouse 27, 88, 91
 Survivors' benefits/pension 87, 88, 91, 94
 Tax deduction 89
 Canadian Association of Pension Supervisory Authorities (CAPSA) 41, 145, 170
 Canadian Economic Observer, Catalogue 11-010 168
 Canadian Social Trends, Catalogue 11-008 166
 Capital markets 67
 Central provinces 131
 Chartered banks 67, 77, 82
 Common-law spouses 74, 89
 Conference Board of Canada 120
 Consolidated revenue fund 20, 66, 107
 Constant dollars 23, 24, 26, 145
 Construction industry 45, 49, 53
 Consultants 119
 Consumer Price Index (CPI) 87, 93, 107, 110, 145
 Credit unions 77, 82
 Current dollars 23, 145
 Deferred annuity deposits 78
 Deferred profit sharing plans (DPSP) . 18, 21, 27, 41, 42, 75, 80, 82, 117-122, 123, 145
 Amounts vested 118
 Assets 120, 121
 Benefits 118
 Employee contributions 118, 119
 Employer contributions 18, 117, 118
 Issuers 119
 Lump-sum distributions 117, 119
 Maximum employee contribution 118
 Maximum employer contribution 118, 119
 Members 74, 118, 120
 Principal owners/shareholders 119, 120
 Registration 119
 Specimen plans 119, 120
 Tax deduction 119, 120
 Tax deferral 117
 Trustees 118
 Earned income 21, 76, 81, 124, 126, 127, 146
 Fixed-income securities 72, 77
 Foreign investment 43, 70
 Foreign pensions 27
 Foreign securities 78
 Government Annuities Act 17, 40, 146
 Government consolidated revenue arrangements 26, 65, 146
 Government of Canada annuity 25, 146
 Government-administered/sponsored plans 9, 20
 Guaranteed Income Supplement . 20, 27, 30, 31, 107-115, 126, 128, 129, 146
 Benefits 107-110
 Maximum benefit 109
 Provincial/territorial differences 110
 Reliance on 110
 Guaranteed investment certificates 77
 Human Resources Development Canada 89, 160
 Income of seniors 26
 Income Tax Act (ITA) 21, 41, 44, 73, 88, 89, 108, 117, 123
 Income War Tax Act 17, 40
 Indexing 76, 87, 146
 Indian reserves 46
 Insurance company 82, 119, 120
 Insurance company contract 65, 66
 Investment capital 26
 Labour force 22, 23, 28, 30, 46, 47, 52
 Labour Force Survey 46, 93, 157
 Labour market 49
 Life insurance companies 77, 82
 Life-income funds (LIFs) 146
 Locked-in arrangements 82
 Locked-in retirement accounts (LIRAs) 82, 146
 Locked-in retirement income funds (LRIFs) 146
 Manitoba 51-53, 132, 171, 172
 Manufacturing industry 45, 49, 53
 Men 30, 46, 48, 49, 53, 56, 81, 93, 95, 128, 129, 134
 Mutual funds 77, 78, 82
 New Brunswick 170, 172
 Newfoundland 52, 170, 172
 Non-taxfilers 27
 Northwest Territories 46, 132
 Nova Scotia 51, 170, 172
 Office of the Superintendent of Financial Institutions 171, 172
 Old Age Pensions Act 17

Old Age Security (OAS)	20, 27, 29-31, 63, 74, 107-115, 126, 128, 129, 146
Act	107
Benefits	107, 108, 110
Clawback	27, 108
Indexing	108
Maximum benefit	108, 109
Partial benefit	108, 109
Provincial/territorial differences	110
Reciprocal agreements with other countries	108
Repayment	110
Residency requirements	108, 109
Ontario	18, 20, 41, 42, 50, 93, 111, 132, 171, 172
Paid workers	47-51
Past service pension adjustment (PSPA)	124, 125, 147
Pension adjustment (PA)	75, 123-125, 132, 147
Pension Benefits Guarantee Fund	42
Pension Funds Societies Act	17, 40
Pension legislation	41, 48, 63
Pension Plans in Canada Survey	44, 125, 155
Pension regulatory legislation	21, 41-45, 53, 54, 83, 117, 147, 169-173
Compulsory membership	172
Early retirement	172
Eligibility	172
Normal retirement	172
Portability	173
Post retirement death benefits	173
Pre-retirement death benefits	173
Provinces/jurisdictions	170
Provisions	172, 173
Vested members spouse's entitlement	173
Vesting of benefits	173
Pension supervisory authorities	170
Personal savings	21
Perspectives on Labour and Income, Catalogue 75-001	165
Pooled vehicles	147
Prince Edward Island	18, 42, 52, 53, 132, 170, 173
Private sector	132, 147
Provincial government programs	20
Public sector	147
Quarterly estimates of trustee pension funds (Catalogue 74-001)	156
Quarterly survey of trustee pension funds	44, 156
Québec	18, 51, 79, 87, 88, 93, 171, 172
Régie des rentes du Québec	89, 161
Registered pension plans (RPP)	17, 18, 21, 22, 26-28, 30, 32, 39-72, 75, 80, 82, 117, 123, 125-128, 131, 132, 146, 147
Actuarial deficiencies	57, 145
Actuarial valuations	54
Average best plans	59, 145
Benefit formula	61, 62
Benefit rates	63, 65
Benefits	44, 59, 132, 147
Career average plans	61, 145
Composite plans	61, 145
Contribution formula	55
Contribution rate	54, 56
Contributions	22, 54, 56
Contributors	22
Contributory plans	54-57, 63, 145
Cost-sharing	42
Coverage rates	46-53
Credited service/participation	59, 62
Death/survivor benefits	42, 173
Deduction limit	41, 43
Defined benefit plans	54, 56, 59, 61, 65, 125, 132, 145

Defined contribution plans	54, 56, 59, 125, 145
Eligibility	42, 172
Employee contributions	54, 56, 57, 64
Employer contributions	54, 55, 57
Executives	45
Federal and provincial public servants	44
Final average earnings plans	59, 62, 146
Final earnings plan	146
Fixed benefits	63
Flat benefit plans	59, 61, 63, 146
Funding	54, 65, 66
High-income earners	45
Integrated plans	65
Integration with Canada and Québec Pension Plans	63, 125
Investments	78
Locking-in	42
Members	23, 43, 44, 48, 50, 55, 59, 61, 73, 74, 125
Membership	44-46, 48, 50, 52, 53, 55, 59
Money purchase plans	125
Non-contributory plans	45, 55, 63, 146
Non-participant	73, 74
Number of plans	44, 59
Offset method	63, 64, 146
Portability of benefits	42, 173
Private sector	45, 53, 55, 57, 62, 132
Private sector members	57, 61
Public sector	46, 53, 55, 56, 61, 62, 65
Public sector members	57
Retirement ages	42
Retirement benefits	59
Sector	53, 56, 61
Solvency	65
Step rate method	63, 64, 148
Survivor benefit	132
Tax shelter	42
Unfunded liabilities	57
Unit benefit plans	59, 148
Vesting	41, 42, 148, 173
Registered retirement income funds (RRIF)	27, 78, 83, 147
Registered retirement saving plans (RRSP)	18, 21, 23, 26, 27, 29, 41, 42, 45, 73-85, 119, 123, 126-128, 131, 132, 147
Age of contributors	82
Assets	82
Beneficiaries	83
Benefits	78, 79
Cash withdrawals	83
Contribution limit/ceiling	73-75, 133, 147
Contribution room	75, 76, 80, 81, 125, 147
Contributions	21, 24, 74, 80-82, 124, 125, 128, 147
Contributors	23, 24, 78, 82, 126, 131
Deduction limits	75, 80, 147
Deductions	75, 77
Direct transfers	80, 145
Financial institutions	77
Group arrangements	77
Group RRSPs	80, 146
Income	82
Indexing	76
Investment vehicles	77
Investments	77, 82
Issuers	77
Legislation/legislative changes	80, 81
Lower limit	73
Lump-sum withdrawals	79
Maximum annual contribution	73, 75
Over-contribution	76, 147

Retiring allowance rollover possibility	75	Women	28, 30, 46, 48, 49, 53, 56, 81, 93-95, 110, 111, 128, 129, 134
Rollovers	74, 75, 80, 147	Workforce	45, 47, 50, 52
Savings	83	Year's basic exemption (YBE)	90, 148
Self-directed	78, 82	Year's Maximum Pensionable Earnings (YMPE)	63, 90, 148, 172
Specimen plans	77, 148	Yukon	46
Spousal contributions	75		
Spousal rollover	119		
Spousal RRSPs	74, 75, 148		
Straight life annuity	79		
Tax returns	74		
Tax treatment	75		
Tax-deferral	79		
Total deduction/contribution	148		
Unused room	80, 148		
Withholding tax	79		
Retirement income programs	26, 28, 129		
Amounts accumulated	26		
Employee contributions	23, 24		
Employer contributions	23, 24		
Retirement income system	17, 19, 21		
Retiring allowance	74, 75, 80, 147		
Revenue Canada	27, 30, 42, 65, 77, 78, 83, 119, 123, 124, 158-160		
Information Circular 72-13R6	42		
Information Circular 72-13R7	42		
Taxation Statistics	27, 30, 160		
RRSP room file	80, 124, 158		
Saskatchewan	18, 52, 170-172		
Self-employed	46, 89, 90, 131		
Seniors	27, 28, 31, 81, 110, 126		
Spouse's Allowance (SA)	20, 27, 30, 107-115, 148		
Benefits	107, 108, 110		
Income test	109		
Maximum benefit	109		
Qualifying	109		
Reciprocal agreements with other countries	108		
Statistics Act	124		
Survey of Trusteed Pension Funds	44, 156		
T1 master file	80, 83, 159		
T1 sample file	83, 159		
Taxfilers	32, 74, 75, 80, 81, 123-129, 131-133		
Territories	131		
Trade or professional association	77		
Transportation industry	45, 49, 53		
Trust agreement	65, 66, 119, 148		
Trust company	77, 119		
Trusteed pension funds	67-72		
Asset portfolio	70, 71		
Assets	67, 70		
Bonds	67, 69, 71, 72		
Book value of assets	72, 145		
Contributions	65, 66		
Investment policies	71		
Investment profile	65		
Market value of assets	72, 146		
Market-to-book ratio	72		
Net income	72		
Private sector	71		
Public sector	69, 71		
Stock market indices	72		
Stocks	67, 72		
Trust agreement	66		
Unemployed	46, 132		
Unfunded liability	148		
Unincorporated businesses	46		
Unpaid family workers	46		
Western provinces	131, 132		

Index

- Alberta 18, 65, 93, 111, 131, 170-173
- Allocation au conjoint 20, 27, 30, 107-115, 148
- Accords de réciprocité conclus avec d'autres pays . . . 108
- Admissibilité 109
- Évaluation du revenu 109
- Prestations maximales 109
- Prestations 107, 108, 110
- Allocation de retraite 74, 75, 80, 147
- Arrangements d'immobilisation de fonds 82
- Association professionnelle 77
- Banques à charte 67, 77, 82
- Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF) 171, 172
- Cabinet de consultation 119
- Caisse de dépôt et placement du Québec 93
- Caisses d'économie 77-82
- Caisses de retraite en fiducie 67-72
- Acte de fiducie 66
- Actif 67, 70
- Actions 67, 72
- Indices boursiers 72
- Obligations 67, 69, 71, 72
- Politiques de placements 71
- Portefeuille 70, 71
- Profil des placements 65
- Ratio valeur marchande/valeur comptable 72
- Rentrées nettes 72
- Secteur privé 71
- Secteur public 69, 71
- Valeur comptable de l'actif 72, 145
- Valeur marchande de l'actif 72, 146
- Capital de placements 26
- Certificats de placement garanti 77
- Chômeurs 46, 132
- Colombie-Britannique 93, 111, 171-173
- Compagnies d'assurance 82, 119, 120
- Compagnies d'assurance-vie 77, 82
- Compte de retraite avec immobilisation des fonds (CRIF) 82, 146
- Conference Board du Canada 120
- Conjoints de fait 74, 89
- Contrat d'assurance 65, 66
- Déclarants 32, 74, 75, 80, 81, 123-129, 131, 131-133
- Dispositions des lois sur les régimes de retraite . . . 21, 41-45, 53, 54, 83, 117, 147, 169-173
- Adhésion obligatoire 172
- Admissibilité 172
- Acquisition des droits 173
- Disposition 172, 173
- Droit du conjoint à la rente acquise 173
- Portabilité 173
- Prestation de décès après la retraite 173
- Prestation de décès avant la retraite 173
- Province/juridiction 170
- Retraite anticipée 172
- Retraite normale 172
- Dollars constants 23, 24, 26, 145
- Dollars courants 23, 145
- Enquête sur la population active 46, 93, 157
- Enquête sur les régimes de pension au Canada . . . 44, 125, 155
- Enquête trimestrielle relative aux caisses de retraite en fiducie 44, 156
- Enquêtes relatives aux caisses de retraite en fiducie . . 44, 156
- Entreprises non constituées en sociétés 46
- Estimations trimestrielles relatives aux caisses de retraite en fiducie 74-001 156
- Exemption annuelle de base (EAB) 90, 148
- Facteur d'équivalence (FE) 75, 123-125, 132, 147
- Facteur d'équivalence pour services passés (FESP) . . . 124, 125, 147
- Femmes 28, 30, 46, 48, 49, 53, 56, 81, 93-95, 110, 111, 128, 129, 134
- Fichier-échantillon des déclarations T-1 83, 159
- Fichier-maître des déclarations T-1 80, 83, 159
- Fichier des droits de cotisation à un REER 80, 124, 158
- Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) 27, 78, 83, 147
- Fonds de revenu viager (FRV) 82, 146
- Fonds de revenus consolidés des gouvernements . . . 26, 65, 146
- Fonds mutuels 77, 78, 82
- Fonds de garantie des prestations de retraite 42
- Fonds de revenu de retraite avec immobilisation des fonds (FRRIF) 146
- Île-du-Prince-Édouard 18, 42, 52, 53, 132, 170, 173
- Hommes 30, 46, 48, 49, 53, 56, 81, 93, 95, 128, 129, 134
- Indexation 76, 87, 146
- Indice des prix à la consommation (IPC) 87, 93, 107, 110, 145
- Industrie de la construction 45, 49, 53
- Industrie du transport 45, 49, 53
- Industrie manufacturière 45, 49, 53
- Insuffisance actuarielle 148
- Livre bleu intitulé "Statements of principles and rules respecting pension plans" 41
- Loi de l'impôt de guerre sur le revenu 17, 40
- Loi de l'impôt sur le revenu (LIR) 21, 41, 44, 73, 88, 89, 108, 117, 123
- Loi des pensions de vieillesse 17
- Loi relative aux rentes sur l'État 17, 40, 146
- Loi sur la statistique 124
- Loi sur les sociétés de caisse de retraite 17, 40
- Lois sur les régimes de retraite 41, 48, 63
- L'association canadienne des organismes de contrôle des régimes de retraite (ACOR) 41, 145, 170
- Main-d'oeuvre 45, 47, 50, 52
- Manitoba 51-53, 132, 171, 172
- Marché des capitaux 67
- Marché du travail 49
- Maximum des gains annuels ouvrant droit à pension (MGAP) 63, 90, 148, 172
- Militaires 46
- Non-déclarants 27
- Nouveau-Brunswick 170, 172
- Nouvelle-Écosse 51, 170, 172
- Ontario 18, 20, 41, 42, 50, 93, 111, 132, 171, 172
- Personnes âgées 27, 28, 31, 81, 110, 126
- Placements en gestion commune 147
- Placements étrangers 43, 70
- Population active 22, 23, 28, 30, 46, 47, 52
- Programmes d'administrations provinciales 20
- Programmes de revenu de retraite 26, 28, 129
- Cotisations des employés 23, 24
- Cotisations des employeurs 23, 24
- Sommes accumulées 26
- Projet de loi fédéral C-52 (Loi modifiant la loi de l'impôt sur le revenu et certaines lois connexes) 42
- Provinces centrales 131

Provinces de l'Atlantique	93, 111, 131	Prestations	78, 79
Provinces de l'Ouest	131, 132	REER autogérés	78, 82
Québec	18, 51, 79, 87, 88, 93, 171, 172	REER collectif	80, 146
Régie des rentes du Québec	89, 161	REER du conjoint	74, 75, 148
Régime de pensions du Canada et régime de rentes du Québec		Report de l'impôt	79
(RPC/RRQ)	18, 20, 22, 24, 26, 27, 29-31, 42, 63-65, 74, 87-105, 110, 125, 126, 128, 129, 145	Retraits de sommes forfaitaires	79
Accords de réciprocité conclus avec d'autres pays	88	Retraits en espèces	83
Âge normal de la retraite	94	Revenu	82
Conjoint survivant	27, 88, 91	Traitement fiscal	75
Cotisant défunt	91, 92	Transfert de conjoint	119
Cotisant invalide	92	Transfert des allocations de retraite	75
Cotisants	22, 90-93	Transferts	74, 75, 80, 147
Cotisation annuelle maximale	90	Transferts directs	80, 145
Cotisations	20, 22, 26, 89, 90, 92-94	Véhicule de placements	77
Crédit fédéral d'impôt non remboursable	89	Régime de participation différée aux bénéfices (RPDB)	18, 21, 27, 41, 42, 75, 80, 82, 117-122, 123, 145
Déduction fiscale	89	Acquisition de droits	118
Enfant à charge d'un cotisant (moins de 18 ans)	91, 92	Avoirs	120, 121
Financement	93	Cotisations des employés	118, 119
Gains cotisables	87	Cotisations des employeurs	18, 117, 118
Indexation	87	Cotisations maximales de l'employé	118
Moyenne des gains admissibles rajustés	90	Cotisations maximales de l'employeur	118, 119
Partage des droits à pension	88, 89	Déduction du calcul d'impôt	119, 120
Participation	90, 93	Distributions forfaitaires	117, 119
Période cotisable	90	Émetteurs	119
Prestataires	94	Enregistrement	119
Prestation d'invalidité	87, 91, 92, 94	Fiduciaire	118
Prestations	87, 88, 91-94	Modèles de régime	119, 120
Prestations au survivant	87, 88, 91, 94	Participants	74, 118, 120
Prestations aux orphelins ou aux enfants	92	Prestations	118
Prestations de décès	92, 109	Principaux propriétaires/actionnaires	119, 120
Prestations de retraite	87, 88, 90-92, 94, 95	Report de l'impôt	117
Prestations de retraite maximales	91	Sommes acquises	118
Retraite ajournée	88, 89	Régimes enregistrés de pension (REP)	17, 18, 21, 22, 26-28, 30, 32, 39-72, 75, 80, 82, 117, 123, 125-128, 131, 132, 146, 147
Retraite anticipée	88, 89, 94	Acquisition de droits	41, 42, 148, 173
Taux de cotisation	65, 87, 90	Adhérents	23, 43, 44, 48, 50, 55, 59, 61, 73, 74, 125
Taux de cotisation de l'employé	24, 90	Adhérents aux régimes du secteur privé	57, 61
Taux de cotisation de l'employeur	24, 90	Adhérents aux régimes du secteur public	57
Transférabilité des droits de pension	88	Admissibilité	42, 172
Travailleurs indépendants	87, 90	Âge de la retraite	42
Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)	18, 21, 23, 26, 27, 29, 41, 42, 45, 73-85, 119, 123, 126-128, 131, 132, 147	Année de service ou d'adhésion	59, 62
Actif	82	Cotisants	22
Âge des cotisants	82	Cotisations	22, 54, 56
Bénéficiaires	83	Cotisations de l'employé	54, 56, 57, 64
Contrats collectifs	77	Cotisations de l'employeur	54, 55, 57
Cotisants	23, 24, 78, 82, 126, 131	Dirigeants d'entreprises	45
Cotisation excédentaire	76, 147	Effectif	44-46, 48, 50, 52, 53, 55, 59
Cotisations	21, 24, 74, 80-82, 124, 125, 128, 147	Évaluation actuarielle	54
Cotisations au titre du conjoint	75	Financement	54, 65, 66
Déclaration d'impôt	74	Fonctionnaires fédéraux et provinciaux	44
Déduction/cotisation totale	148	Formule de calcul des prestations	61, 62
Déductions	75, 77	Formule de cotisation	55
Déductions inutilisées	80, 148	Immobilisation des droits	42
Droits de cotisation	75, 76, 80, 81, 125, 147	Insuffisance actuarielle	57, 145
Économies	83	Intégration aux Régimes de pensions du Canada et de rentes du Québec	63, 125
Émetteurs	77	Niveau d'aide fiscale	42
Impôt retenu à la source	79	Nombre de régimes	44, 59
Indexation	76	Non-adhérents	73, 74
Institutions financières	77	Partage des coûts	42
Législation/modifications législatives	80, 81	Prestations	44, 59, 132, 147
Maximum annuel cotisable	73, 75	Prestations fixes	63
Modèles de régime	77, 148	Prestations de décès et de survivant	42, 173
Placements	77, 82	Prestations de survivant	132
Plafond de déduction	75, 80, 147		

Réduction directe	63, 64, 146
Réduction indirecte	63, 64, 148
Régime à cotisations déterminées	54, 56, 59, 125, 145
Régime à prestations déterminées	54, 56, 59, 61, 65, 125, 132, 145
Régime à rentes forfaitaires	59, 61, 63, 146
Régime contributif	54-57, 63, 145
Régime intégré	65
Régime mixte	61, 145
Régime non contributif	45, 55, 63, 146
Régime pourcentage-salaire	59, 148
Régime salaire final	146
Régime salaire maximal moyen	59, 145
Régime salaire moyen de carrière	61, 145
Régime salaire moyen de fin de carrière	59, 62, 146
Secteur	53, 56, 61
Secteur privé	45, 53, 55, 57, 62, 132
Secteur public	45, 53, 55, 56, 61, 62, 65
Solvabilité	65
Taux d'adhésion	46-53
Taux de cotisation	54, 56
Taux de prestation	63, 65
Transférabilité des prestations	42, 173
Travailleurs à revenu élevé	45
Régimes administrés ou parrainés par le gouvernement	9, 20
Rente	79, 83, 119, 145
Rente du gouvernement du Canada	25, 146
Rentes différées	78
Rentes étrangères	27
Réserves indiennes	46
Revenu Canada	27, 30, 42, 65, 77, 78, 83, 119, 123, 124, 158-160
Circulaire d'information 72-13R6	42
Circulaire d'information 72-13R7	42
Statistiques fiscales	27, 30, 160
Revenu de rente	78
Revenu des personnes âgées	26
Revenu gagné	21, 76, 81, 124, 126, 127, 146
Saskatchewan	18, 52, 170-172
Secteur public	147
Secteur privé	132, 147
Sécurité de la vieillesse (SV)	20, 27, 29-31, 63, 74, 101-115, 126, 128, 129, 146
Accords de réciprocité conclus avec d'autres pays	108
Acte	107
Critères de résidence	108, 109
Disposition de récupération	27, 108
Écart entre les provinces et territoires	110
Indexation	108
Prestations	107, 108, 110
Prestations maximales	108, 109
Prestations partielles	108, 109
Remboursement de prestation	110
Sociétés de fiducie	77, 119
Supplément de revenu garanti (SRG)	20, 27, 30, 31, 107-115, 126, 128, 129, 146
Écart entre les provinces et territoires	110
Prestations	107-110
Prestations maximales	109
Recours	110
Système de revenu de retraite	17, 19, 21
Tendances sociales canadiennes 11-008	166
Terre-Neuve	52, 170, 172
Territoires	131
Territoires du Nord-Ouest	46, 132
Titres à revenu fixe	72, 77
Titres étrangers	78
Travailleurs familiaux non rémunérés	46
Travailleurs rémunérés	47-51
Yukon	46

**MODALITÉS DE PAIEMENT:**

Statistique Canada
Opérations et intégration
Direction de la circulation
120, avenue Parkdale
Ottawa (Ontario)
Canada K1A 0T6

(Veuillez écrire en caractères d'imprimerie.)



1-800-267-6677

Faites débiter votre compte VISA ou MasterCard. De l'extérieur du Canada et des États-Unis, composez le (613) 951-7277. Veuillez ne pas envoyer de confirmation.



(613) 951-1584

VISA, MasterCard et bon de commande seulement. Veuillez ne pas envoyer de confirmation. Le bon télécopié tient lieu de commande originale.



INTERNET: order@statcan.ca

(Cochez une seule case)

☐ Veuillez débiter mon compte ☐ VISA ☐ MasterCard

N° de carte

Signature _____

Date d'expiration

<input type="checkbox"/> Palement inclus	\$	
--	----	--

Veuillez faire parvenir votre chèque ou mandat-poste à l'ordre du
Receveur général du Canada – Publications.

☐ N° du bon de commande

(Veuillez joindre le bon)

Signature de la personne autorisée

[illegible]

► Veuillez noter que les prix au catalogue pour les É.-U. et les autres pays sont donnés en dollars américains.

TPS N° R121491807

Le chèque ou mandat-poste doit être établi à l'ordre du
Receveur général du Canada — Publications.

Les clients canadiens paient en dollars canadiens et ajoutent la TPS de 7 % et la TVP en vigueur. Les clients à l'étranger paient le montant total en dollars US tirés sur une banque américaine.

TOTAL

RÉDUCTION
(s'il y a lieu)

TPS (7 %)
et la TVP en vigueur.
(Clients canadiens seulement)

TOTAL GÉNÉRAL

PF 093238

MERCI DE VOTRE COMMANDE!

Statistique
CanadaStatistics
Canada

Canada

Women in Canada

Two Decades of Change

Recent decades have witnessed dramatic changes in the roles women play in Canadian society. There have been considerable improvements in the social and economic situation of women in the last two decades, however, gaps continue to exist between many leading socio-economic indicators for women and men. No other publication chronicles the changing status of women more clearly than **Women in Canada**!



This 180-page portrait examines a wide range of topics in women's lives including:

- housing
- income
- family status
- health
- education
- criminal victimization
- labour force characteristics

In addition, the report presents separate sections on:

- immigrant women
- women in visible minorities
- Aboriginal women
- women with disabilities

More than just facts!

Women in Canada offers the most in-depth, accurate information available on women today. With its easy-to-read format, and over 200 charts and tables, you'll discover many essential facts about the changing status of women over the last two decades.

Being aware of the roles, status and lifestyles of Canadian women is essential for **planning and implementing appropriate social policies**, for **developing successful marketing strategies**, or for simply **gaining a better appreciation** of how Canadian society has changed.

Women in Canada (89-5030XPE, issue # 95001) is available in Canada for \$49 (plus PST & GST), US \$59 in the United States, and US \$69 in other countries.

To order, write to

Statistics Canada, Operations and Integration Division,
Circulation Management, Ottawa, Ontario K1A 0T6

or contact the nearest Statistics Canada Regional Office listed in this publication.

For faster service, fax your order to **1-613-951-1584** or call toll free **1-800-267-6677** and use your VISA or MasterCard.

Femmes au Canada

Deux décennies de changements profonds

Au cours des décennies récentes, les rôles que jouent les femmes dans la société ont subi des bouleversements profonds. La situation sociale et économique des femmes s'est améliorée

considérablement pendant les deux dernières décennies; cependant, il existe toujours un fossé entre les nombreux indicateurs sociaux et économiques qui s'appliquent aux hommes et aux femmes. Aucune autre publication ne retrace l'évolution des femmes aussi soigneusement que **Les femmes au Canada**.

Ce tout dernier rapport de 180 pages traite des divers aspects de la vie des femmes, notamment :

- les caractéristiques de la population active
- le revenu
- la famille
- la santé
- le logement
- l'éducation
- la victimisation

De plus, ce rapport comporte des sections distinctes:

- sur les immigrantes
- les membres de minorités visibles
- les femmes autochtones
- les femmes ayant une incapacité.

Les faits... et encore plus!

Les femmes au Canada vous fournit l'information la plus détaillée et la plus exacte qui soit sur les femmes d'aujourd'hui. Ouvrage de lecture facile, il contient plus de 200 tableaux et graphiques sur les points clés de l'évolution des femmes au cours des deux dernières décennies.

Connaître les rôles, les situations et les modes de vie des femmes canadiennes constitue un élément essentiel pour ce qui est de la planification et la mise en oeuvre des politiques sociales opportunes, l'élaboration des stratégies efficaces de marketing, et la compréhension des transformations qui ont marqué la société canadienne.

Les femmes au Canada (numéro au catalogue 89-5030XPE, numéro de l'édition 95001) est disponible au coût de 49 \$ (TPS et TVP en sus) au Canada, 59 \$ US aux États-Unis et 69 \$ US dans les autres pays.

Pour commander, veuillez écrire à

Statistique Canada, Division des opérations et intégration, Direction de la circulation, Ottawa (Ontario), K1A 0T6

ou communiquer avec le Centre régional de consultation de Statistique Canada le plus près (voir la liste figurant dans la présente publication).

Pour un service plus rapide, commandez par télécopieur au **1-613-951-1584** ou composez sans frais le **1-800-267-6677** et utilisez votre carte VISA ou MasterCard.

Your Reliable Journal of Health- related Information

Statistics Canada, being Canada's largest source of health and healthcare information, has the expertise and resources to deliver a new journal and magazine that addresses the health-related issues of Canadians.

Follow the lead of hundreds of professionals in health care, research, insurance and policymaking who look to **Health Reports** for reliable facts and figures. Issued four times a year, this periodical combines Statistics Canada's stringent standards of data accuracy and timeliness with practical features. Each volume contains:

- highlights of newly released data
- news of recent publications and updates
- crisp and incisive articles
- information on specialized tabulations and custom data

Concise text, instructive charts and easy-to-read tables make for a balanced blend of essential data and straightforward analysis. Each issue of **Health Reports** is written by the analysts of the Canadian Centre for Health Information with original contributions from outside specialists. This imparts a particularly candid flavour and results in a stimulating approach to a wide range of topics like:

- women and cardiovascular disease
- health care for seniors
- recent findings on cancer, heart disease and tuberculosis
- mortality by occupation
- health risks and social status

With its broad scope and solid facts, **Health Reports** is quickly gaining recognition as an authority on health developments and concerns. It's an essential resource if you plan, establish, deliver or evaluate programs and projects - if you have a vested interest in health-related issues.

Don't just be informed! Know that your information is both current and sound. Get **Health Reports** for leading-edge information on Canadians' health and Canadian healthcare. Subscribe today.

Health Reports (catalogue number 82-0030XPB) is \$112 (plus GST and applicable PST) annually in Canada, US\$136 in the United States and US\$160 in other countries.

To order write Statistics Canada, Operations and Integration Division, Circulation Management, 120 Parkdale Ave., Ottawa, Ontario, K1A 0T6 or contact the nearest Statistics Canada Reference Centre listed in this publication. If more convenient, fax your order to 1-613-951-1584 or call toll-free 1-800-267-6677 and use your VISA or MasterCard. Via Internet: order@statcan.ca

La revue fiable de renseignements sur la santé

Dans le monde d'aujourd'hui, le fait d'être informé de la santé des Canadiens et des soins dispensés au pays n'est pas un luxe mais une nécessité. C'est pourquoi à vous qu'il revient de juger si les données que vous consultez sont suffisamment justes et utiles.

Emboîtez le pas à des centaines de professionnels de la santé, de chercheurs, d'assureurs et de décideurs qui se tournent vers **Rapports sur la santé** pour obtenir des faits et des chiffres fiables. Publié quatre fois l'an, ce périodique, qui répond aux normes sévères de Statistique Canada en matière d'exactitude et d'actualité des données, vous sera fort utile. Chacun des volumes vous offre des :

- faits saillants des données qui viennent de paraître
- informations sur les publications récentes et les mises à jour
- articles vivants et pénétrants
- renseignements sur les tableaux spécialisés et les données personnalisées

Des textes concis, des graphiques instructifs et des tableaux faciles à consulter donnent un mélange parfait de données essentielles et d'analyses directes. Les numéros de **Rapports sur la santé** sont rédigés par les analystes du Centre canadien d'information sur la santé avec l'apport inédit de spécialistes de l'extérieur. On peut ainsi dresser un tableau particulièrement fidèle de la situation et aborder un vaste éventail de sujets d'un point de vue tout à fait novateur. Parmi ces sujets, il y a :

- la femme et les maladies cardio-vasculaires
- les soins de santé pour les aînés
- les récentes découvertes sur le cancer, les maladies du cœur et la tuberculose
- la mortalité selon les professions
- les risques pour la santé et la catégorie sociale

Avec sa grande portée et ses faits solides, **Rapports sur la santé** a rapidement acquis une réputation de source digne de foi sur les faits nouveaux et les préoccupations du domaine de la santé. Cette publication est un ouvrage essentiel si vous planifiez, établissez, offrez ou évaluez des programmes et des activités, autrement dit si vous êtes intéressé par les questions relatives à la santé.

Ne soyez pas simplement informé. Disposez de renseignements actuels et fiables, soit les renseignements de pointe sur la santé des Canadiens et les soins de santé au pays que vous offre **Rapports sur la santé**. Abonnez-vous dès aujourd'hui.

L'abonnement à **Rapports sur la santé** (n° 82-0030XPB au catalogue) coûte 112 \$ (plus la TPS et la TVP en vigueur) par an au Canada, 136 \$ US aux États-Unis et 160 \$ US dans les autres pays.

Pour commander, écrivez à : Statistique Canada, Division des Opérations et de l'intégration, Direction de la circulation, 120, av. Parkdale, Ottawa (Ontario), K1A 0T6, ou communiquez avec le Centre de consultation de Statistique Canada de votre région (la liste des centres figure dans la présente publication). Vous pouvez également commander par télécopieur au 1-613-951-1584 ou par téléphone au numéro sans frais 1-800-267-6677 et porter les frais à votre compte VISA ou MasterCard. Via l'Internet: order@statcan.ca

ISBN 0-660-15577-X



9 780660 155777

74-507-XPB93001

28 16

